



CaixaBank

DOCUMENTACIÓ LEGAL

corresponent a l'exercici 2014

Informe de gestió, comptes anuals i proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank que el Consell d'Administració, en la sessió de 26 de febrer de 2015, acorda elevar a la Junta General d'Accionistes.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Traducció d'un informe originàriament formulat en castellà basat en el nostre treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. En cas de discrepància, preval la versió en llengua castellana.

INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

Als Accionistes de CaixaBank, S.A.:

Informe sobre els comptes anuals

Hem auditat els comptes anuals adjunts de CaixaBank, S.A., que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2014, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de la formulació dels comptes anuals adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de CaixaBank, S.A., de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, que s'identifica a la Nota 1 de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els comptes anuals adjunts basada en la nostra auditoria. Hem portat a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya. Aquesta normativa exigeix que complim els requeriments d'ètica, com també que planifiquem i executem l'auditoria per tal d'obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals estiguin lliures d'incorreccions materials.

Una auditoria requereix l'aplicació de procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els imports i la informació revelada en els comptes anuals. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, incloent-hi la valoració dels riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error. En efectuar aquestes valoracions del risc, l'auditor té en compte el control intern rellevant per a la formulació per part de l'entitat dels comptes anuals, amb la finalitat de dissenyar els 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. Una auditoria també inclou l'avaluació de l'adequació de les polítiques comptables aplicades i de la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades per la direcció, com també l'avaluació de la presentació dels comptes anuals presos en el seu conjunt.

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

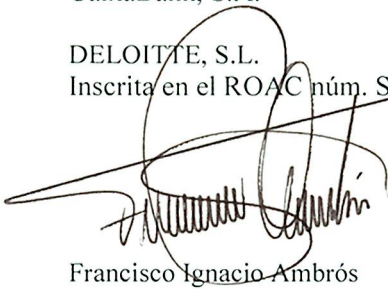
Opinió

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 CaixaBank, S.A. a 31 de desembre de 2014, com també dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que s'hi contenen.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2014 conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de CaixaBank, S.A., l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2014. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de CaixaBank, S.A.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el ROAC núm. S0692



Francisco Ignacio Ambrós

26 de febrer de 2015





ÍNDEX

- **Informe de gestió de CaixaBank de l'exercici 2014**
- **Comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2014**
- **Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank de l'exercici 2014**



Informe de gestió de CaixaBank de l'exercici 2014

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. En la seva preparació s'han tingut en compte els preceptes de la Guia per a l'elaboració de l'Informe de gestió de les entitats cotitzades, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 29 de juliol de 2013.

La informació financera continguda en aquest Informe de gestió ha estat obtinguda a partir dels registres de comptabilitat i de gestió de CaixaBank i es presenta seguint els criteris establerts en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i modificacions posteriors.

A continuació es presenten les dades i els fets més rellevants de l'exercici 2014, de manera que es pugui apreciar la situació de CaixaBank i l'evolució del seu negoci, així com els riscos i les perspectives futures previsible. Els comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2014, als quals aquest Informe de gestió complementa, han estat elaborats segons les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) i prenent en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i modificacions posteriors.



Informe de gestió

de CaixaBank de l'exercici 2014

ÍNDEX	PÀGINA
FETS RELLEVANTS I SIGNIFICATIUS DE L'EXERCICI	4
1. SITUACIÓ ACTUAL	8
1.1. Estructura organitzativa	8
1.2. Pla Estratègic	15
2. EVOLUCIÓ I RESULTATS DELS NEGOCIS	18
2.1. Escenari macroeconòmic de l'exercici 2014	18
2.2. Evolució de l'activitat	21
3. LIQUIDITAT I FINANÇAMENT	35
4. GESTIÓ DEL CAPITAL	37
5. RISCOS I INCERTESES	39
5.1. Risc de crèdit	41
5.2. Risc de mercat	45
5.3. Risc estructural de tipus d'interès	47
5.4. Risc operacional	48
5.5. Risc legal i regulatori	49
5.6. Risc reputacional	50
6. ADQUISICIÓ I ALIENACIÓ D'ACCIONS PRÒPIES	51
7. INFORMACIÓ BÀSICA DE L'ACCIÓ	52
7.1. Estructura accionarial de CaixaBank	52
7.2. Política de remuneració a l'accionista i evolució de l'acció	52
7.3. Cobertura del valor	54
7.4. Relacions amb l'accionista minoritari	54
8. INFORMACIÓ SOBRE QUALIFICACIONS CREDITÍCIES – RATINGS	56
9. QUALITAT	57
9.1. Descripció	57
9.2. Servei d'atenció al client	58
10. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT	62
10.1. La gestió ambiental a CaixaBank	62
10.2. Productes financers per a activitats ecològiques	63
11. DRETS HUMANS I CODIS DE CONDUCTA	64
12. INFORMACIÓ SOBRE RECURSOS HUMANS	65
12.1. Les persones, al centre	65
12.2. Polítiques i principis de gestió	65
12.3. Desenvolupament de les persones	67
12.4. Mesurament i millora	69
13. INNOVACIÓ	70
14. XARXA DE SUCURSALS	73
14.1. Una xarxa comercial propera al territori	73
14.2. Distribució geogràfica del volum d'activitat	75
14.3 Banca electrònica: Internet, el mòbil i les xarxes socials	76
15. OBRA SOCIAL: MÉS DIFERENCIAL I NECESSÀRIA QUE MAI	80



16. PERSPECTIVES 2014 I EVOLUCIÓ PREVISIBLE DEL GRUP CAIXABANK	83
16.1. Perspectives per a l'exercici 2015.....	83
16.2. Evolució de CaixaBank	84
17. FETS POSTERiors	86
18. INFORME DE GOVERN CORPORATIU CORRESPONENT A L'EXERCICI 2014	87



FETS RELLEVANTS I SIGNIFICATIUS DE L'EXERCICI

Llançament d'oferta pública d'accions (OPA) sobre les accions ordinàries del banc portuguès BPI (vegeu Nota 1 «Fets posteriors» dels comptes anuals adjunts)

El 17 de febrer de 2015 CaixaBank ha anunciat a la *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários* portuguesa (CMVM) la seva intenció de llançar una oferta pública d'adquisició (OPA) sobre les accions ordinàries del banc portuguès BPI.

L'OPA es formula amb el caràcter de voluntària i per un preu en metàl·lic d'1,329 euros per acció. El preu ofert és la mitjana ponderada dels últims 6 mesos i, als efectes de la normativa portuguesa, es considera com a preu equitatiu. L'OPA s'adreça a tot el capital de BPI que no pertany a CaixaBank i la seva eficàcia està condicionada (i) a obtenir acceptacions que representin més del 5,9% de les accions emeses –de manera que CaixaBank, juntament amb la seva participació actual del 44,1% del capital, superi el 50% del capital després de l'OPA– i (ii) a l'eliminació per la corresponent Junta General d'Accionistes de BPI de la limitació del 20% dels drets de vot que un accionista pot emetre, que estableix l'article 12.4 dels seus Estatuts. Perquè aquest límit sigui suprimit, és necessari el vot favorable del 75% del capital present o representat a la corresponent Junta General d'Accionistes de BPI, en la qual CaixaBank només hi pot votar pel 20% dels drets de vot.

CaixaBank té previst continuar donant suport a l'equip directiu de BPI, que amb la seva gestió prudent i eficaç ha aconseguit protegir BPI de la inestabilitat que ha afectat el sistema financer en aquests darrers anys.

Així mateix, la voluntat de CaixaBank és que BPI continuï com a societat cotitzada després de la finalització de l'OPA, i compti amb els accionistes, inclosos els representats en el Consell d'Administració de BPI, que decideixin no vendre les seves accions a l'OPA.

S'espera que el tancament de l'operació es produeixi durant el segon trimestre de 2015. L'operació tindrà un impacte positiu en el benefici per acció (BPA) de CaixaBank des del moment inicial. L'impacte de l'operació en la base de capital de CaixaBank (*fully loaded CET1*) s'estima de manera preliminar que estarà entre 80 pbs (0,80%) i 140 pbs (1,40%), i assumirà nivells d'acceptació de l'OPA entre el 5,9% i el 55,9%. En tot cas, l'objectiu de CaixaBank és mantenir una ràtio de capital (*fully loaded CET1*) superior a l'11% després de l'operació per continuar estant entre els bancs europeus amb uns nivells de solvència superiors.

Adquisició del negoci de banca detallista, gestió de patrimonis i banca corporativa de Barclays a Espanya (vegeu Nota 1 «Fets posteriors» dels comptes anuals adjunts)

El 2 de gener de 2015 es va formalitzar l'adquisició de la totalitat del capital social de Barclays Bank, SAU, una vegada obtingudes totes les autoritzacions administratives preceptives.

El perímetre inclou el 100% del negoci de banca detallista, gestió de patrimonis i banca corporativa de Barclays Bank a Espanya, excloent-ne el negoci de banca d'inversió i el negoci de targetes.

L'adquisició permetrà la millora de la posició competitiva de CaixaBank en segments i regions clau, i la consolidació del seu lideratge en banca detallista a Espanya, en incorporar aproximadament 550.000 nous clients.

CaixaBank ha lliurat a Barclays Bank PLC un import de 820 milions d'euros a compte del preu per la compra de Barclays Bank, SAU. Aquest import es basa en determinats ajustos previstos en el contracte de compravenda sobre una estimació del patrimoni net de Barclays Bank, SAU, a 31 de desembre de 2014, de 1.714 milions d'euros. Aquest import a compte del preu s'ajustarà (a l'alça o a la baixa) en funció del



patrimoni net final a 31 de desembre de 2014 de Barclays España, SAU segons els comptes anuals que es formularan i s'auditaran els propers dies i dels ajustos acordats en el contracte de compravenda.

El Grup "la Caixa" supera l'avaluació global del BCE amb una ràtio de capital CET1 del 9,3%; en l'escenari advers, CaixaBank assoliria el 10,3% (vegeu Nota 4 «Gestió de la solvència» dels comptes anuals adjunts)

El Grup "la Caixa" ha superat folgadamment l'avaluació global duta a terme pel Banc Central Europeu, que consta d'una revisió detallada de la qualitat de l'actiu (AQR) i un estricte exercici de resistència (*stress test*) coordinat per l'Autoritat Bancària Europea (EBA).

Les autoritats europees han plantejat l'exercici sobre tot el Grup "la Caixa", incloent-hi les participacions industrials i els actius immobiliaris de Critería CaixaHolding, i segons el nivell de consolidació vigent a 31 de desembre de 2013 a la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, que el 2014 s'ha convertit en fundació bancària. Segons aquest perímetre, el Grup "la Caixa" ha obtingut un superàvit de capital de 6.777 milions d'euros en l'escenari advers, amb una ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) del 9,3%.

Una vegada aplicats, en un exercici intern, la metodologia i l'escenari macroeconòmic advers d'aquesta avaluació sobre CaixaBank, el superàvit de capital se xifra en 7.706 milions d'euros i la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) en el 10,3%. La major capitalització de CaixaBank respecte al Grup "la Caixa" es deu, principalment, a l'aportació dels accionistes minoritaris del banc i a l'impacte en capital de les participacions no financeres de Critería CaixaHolding, filial del Grup "la Caixa". Si es té en compte la conversió de les accions dels bons necessàriament convertibles efectuada durant el primer semestre de 2014, la ràtio CET1 de CaixaBank s'hauria situat en l'11,4% en l'escenari advers, més del doble de la ràtio mínima exigida, amb un superàvit de 9.500 milions d'euros, segons estimacions internes.

Respecte de l'exercici d'anàlisi de la qualitat dels actius (AQR), s'ha revisat en detall la qualitat dels actius de les carteres seleccionades per l'organisme supervisor (les compostes per pimes, empresa, gran empresa, corporativa, promotors i immobles), que conjuntament representen un import de més de 52.000 milions dels actius ponderats per risc del Grup "la Caixa", cosa que supera el 50% del total del risc de crèdit. L'anàlisi s'ha dut a terme des d'un doble enfocament de revisió col·lectiva i individualitzada d'expedients. Aquesta última ha suposat la revisió específica de 935 acreditats, triats per mida més gran o mostreig aleatori, i comprèn l'avaluació de més de 18.000 contractes i la retaxació de més de 7.100 garanties.

Aquesta revisió minuciosa ha conclòs amb la pràctica absència de necessitats addicionals de provisions i ha evidenciat la sobrada situació de cobertura i la prudent política d'identificació i dotació dels actius deteriorats de l'Entitat.

CaixaBank reforça el seu acord estratègic amb la Fundació Erste i eleva al 9,9% la seva participació en Erste Group Bank (vegeu Nota 16 dels comptes anuals adjunts)

El passat 15 de desembre de 2014 es va informar el mercat sobre la renovació de l'acord estratègic que es mantenia des de l'any 2009 amb la Fundació Erste, principal accionista d'Erste Group Bank.

Segons els termes del nou acord i després de rebre el vistiplau del regulador austríac, CaixaBank entra a formar part del grup de socis estables d'Erste Group Bank, juntament amb un grup de caixes austríaques i algunes de les seves fundacions, i el holding WSW. Conjuntament, mantenen una participació del 30% en Erste Group Bank.

En la propera Junta General d'Accionistes d'Erste Group Bank, prevista per al primer semestre de 2015, CaixaBank optarà a nomenar un segon membre en el Consell de Vigilància d'Erste Group Bank.



A més, CaixaBank ha elevat la seva participació en Erste Group Bank del 9,1% al 9,9% després d'adquirir 3,5 milions d'accions a la Fundació Erste.

Procés de transformació de "la Caixa" en fundació bancària i traspàs de la seva participació en CaixaBank a Critería CaixaHolding (vegeu Nota 1 dels comptes anuals adjunts)

Segons el que disposa la Llei 26/2013, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, i després de l'aprovació per part de l'Assemblea General de "la Caixa" celebrada el passat 22 de maig, amb data 16 de juny de 2014, va quedar inscrita en el Registre de Fundacions l'escriptura pública de transformació de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", en fundació bancària, que va donar lloc a la transformació d'aquesta Entitat i, per tant, al cessament de l'exercici indirecte de l'activitat financera de "la Caixa" a través de CaixaBank, SA. La nova fundació bancària es denomina Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", i està subjecta a la supervisió del Banc d'Espanya en relació amb la seva participació en CaixaBank, en els termes que resulten de la Llei de caixes d'estalvis i fundacions bancàries.

La transformació de "la Caixa" en fundació bancària s'ha dut a terme en el marc d'un procés de reorganització del Grup "la Caixa", que ha suposat: d'una banda, la segregació a favor de Critería CaixaHolding –íntegrament participada per l'actual Fundació Bancària "la Caixa"– de la participació que tenia l'actual Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, de manera que la Fundació Bancària ha passat, a partir del 14 d'octubre, a tenir la seva participació en CaixaBank a través de Critería, i dels instruments de deute de què era emissor "la Caixa", i de l'altra, la dissolució i liquidació de l'anterior Fundació "la Caixa" mitjançant la cessió global dels seus actius i passius a l'actual Fundació Bancària "la Caixa" (la liquidació ha estat inscrita en el Registre de Fundacions de Catalunya amb data 16 d'octubre de 2014).

D'aquesta manera, la Fundació Bancària "la Caixa", una vegada finalitzat el procés de reorganització, té com a activitats principals: la gestió directa de l'Obra Social i, a través de Critería CaixaHolding, la gestió tant de la seva participació en CaixaBank com de les inversions en sectors diferents del financer (principalment en Gas Natural i Abertis).

Conversió necessària en accions de CaixaBank – Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles Sèrie I/2011 (vegeu Nota 23 dels comptes anuals adjunts)

El passat 29 de maig de 2014 el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la conversió necessària de la totalitat de les obligacions. La conversió, obligatòria per a tots els tenidors, va tenir lloc el 30 de juny de 2014.

El preu de referència de les accions de CaixaBank als efectes de la conversió de les obligacions va ser de 4,97 euros per acció.

CaixaBank va atendre la conversió i/o bescanvi mitjançant l'emissió de 149.484.999 noves accions.

Així mateix, el Consell d'Administració va acordar declarar el pagament de la remuneració de les obligacions corresponent al segon trimestre de 2014 (7% nominal anual sobre el valor nominal de les obligacions).



Conversió necessària en accions de CaixaBank – Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles Sèrie I/2012 (vegeu Nota 23 dels comptes anuals adjunts)

El passat 27 de febrer de 2014 el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la conversió i/o bescanvi necessari de la totalitat de les obligacions. La conversió i/o bescanvi, obligatori per a tots els tenidors, va tenir lloc el 30 de març de 2014.

El preu de referència de les accions de CaixaBank als efectes de la conversió i/o bescanvi de les obligacions va ser de 3,65 euros per acció.

CaixaBank va atendre la conversió i/o bescanvi mitjançant l'emissió de 323.146.336 noves accions.

Així mateix, el Consell d'Administració va acordar declarar el pagament de la remuneració de les obligacions corresponent al primer trimestre de 2014 (7% nominal anual sobre el valor nominal de les obligacions).

Emissió de 1.000 milions d'euros de cèdules hipotecàries (vegeu Nota 20 dels comptes anuals adjunts)

Èxit en la col·locació de 1.000 milions d'euros a 10 anys de cèdules hipotecàries el març de 2014. Aquesta emissió ha obtingut una excel·lent resposta per part dels inversors institucionals (88% internacionals), amb una demanda de més de 2.600 milions d'euros.

El cupó es va situar en un 2,625% i el cost de l'emissió (80 punts bàsics sobre el *midswap*) suposa que CaixaBank es va finançar 67 punts bàsics per sota del Tresor Espanyol en el mateix termini.

Venda de la participació en Bolsas y Mercados Españoles (vegeu Nota 11 dels comptes anuals adjunts)

Amb data 16 de gener de 2014 es va dur a terme la col·locació accelerada de 4.189.139 accions de Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA, representatives d'aproximadament un 5,01% del seu capital social, la totalitat de la participació que CaixaBank mantenia en la societat. La col·locació es va fer en la seva totalitat entre inversors institucionals i/o qualificats.

L'import de l'operació va pujar a 124 milions d'euros. La plusvàlua abans d'impostos generada puja a 47 milions d'euros.



1. SITUACIÓ ACTUAL

1.1. Estructura organitzativa

Estructura del Grup

CaixaBank és una societat anònima les accions de la qual estan admeses a cotització a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i en el mercat continu, i forma part de l'IBEX 35 des del 4 de febrer de 2008. Per tot això, l'Entitat està subjecta a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. A més, CaixaBank forma part d'altres índexs borsaris internacionals com l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe, l'MSCI Pan-Euro, el prestigiós FTSE4Good, que permet qualificar la inversió de les companyies com a sostenible segons les pràctiques de responsabilitat social, l'FTSE Eurofirst 300, que conté les 300 primeres empreses europees per capitalització, i el Dow Jones Sustainability Index, que recull el compromís de la companyia per la sostenibilitat i la reputació corporativa tant en la seva activitat com en les inversions fetes. També forma part de l'Advanced Sustainable Performance Indexes (ASPI), que integra les 120 empreses del DD Eurostoxx amb més bon acompliment en matèria de desenvolupament sostenible.

CaixaBank, participat majoritàriament (58,96% a 31 de desembre de 2014) per Critería CaixaHolding després de la reorganització del Grup que s'ha produït en l'exercici 2014 i que es detalla àmpliament en la Nota 1 de la Memòria dels comptes anuals adjunts, és una entitat de referència en el mercat espanyol tant en els àmbits financers com assegurador. Addicionalment, està diversificat amb altres activitats complementàries, com les participacions en bancs internacionals i a Telefónica i Repsol. Com a entitat bancària, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i del Banc d'Espanya.

CaixaBank és el banc a través del qual la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", exercia la seva activitat com a entitat de crèdit de forma indirecta d'acord amb els seus Estatuts. En el marc de l'entrada en vigor de la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" va aprovar, en la reunió celebrada el 22 de maig de 2014, dur a terme la transformació de "la Caixa" en fundació bancària (d'ara endavant, la «Fundació Bancària "la Caixa"»), que es va fer efectiva el 16 de juny mitjançant la inscripció en el Registre de Fundacions. En conseqüència, "la Caixa" ha cessat en l'exercici indirecte de la seva activitat financera i ha perdut la condició d'entitat de crèdit. L'Assemblea General també va aprovar la reorganització del Grup amb:

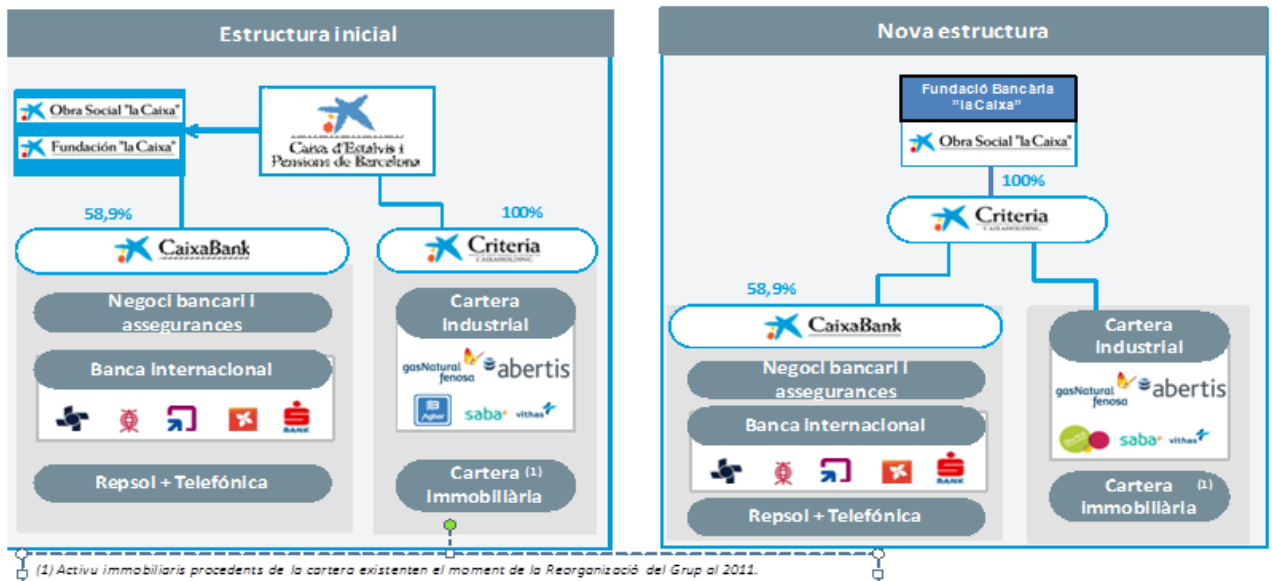
- La dissolució i liquidació de l'antiga Fundació "la Caixa" (i l'aportació a la Fundació Bancària "la Caixa" del seu patrimoni social), i
- La segregació, que es va fer efectiva l'octubre de 2014, a favor de Critería CaixaHolding, SAU (d'ara endavant, «Critería») –íntegrament participada per la Fundació Bancària "la Caixa"– dels actius i passius no subjectes a l'Obra Social (bàsicament, de la participació de la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, així com dels instruments de deute de què era emissor). D'aquesta manera, la Fundació Bancària "la Caixa" ha passat a tenir la seva participació en CaixaBank de manera indirecta a través de Critería CaixaHolding.

En aquest context, la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank de 24 d'abril de 2014 va aprovar, subjecte a la posterior aprovació per part de l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" esmentada anteriorment, la modificació dels seus Estatuts socials, suprimint la referència a l'exercici indirecte de l'activitat bancària, de manera que CaixaBank ha deixat de ser el banc a través del qual "la Caixa" exercia la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta.

La nova configuració del Grup permet, mantenint el compliment dels objectius socials propis de la Fundació Bancària "la Caixa" i el desenvolupament dels negocis del Grup, adaptar-se a les noves exigències regulatòries nacionals i internacionals.



A 31 de desembre de 2014, l'estructura societària del Grup, en el qual s'integra CaixaBank, és la següent:



Segments de negoci

CaixaBank és la matriu del Grup CaixaBank.

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen bàsicament la gestió a escala de Grup. El detall dels segments a escala de Grup CaixaBank és el següent:

a) Negoci bancari i assegurador

El negoci bancari és la principal activitat del Grup CaixaBank i inclou la totalitat del negoci bancari (banca detallista, banca corporativa, tresoreria i mercats) i d'assegurances, desenvolupat, bàsicament, en el territori espanyol a través de la xarxa d'oficines i de la resta de canals complementaris. Recull tant l'activitat com els resultats generats pels 13,4 milions de clients del Grup, siguin particulars, empreses o institucions. També incorpora la gestió de la liquiditat i ALCO i els ingressos pel finançament al negoci de participacions.

El Grup CaixaBank complementa el seu catàleg de productes i serveis bancaris amb l'oferta especialitzada en assegurances de vida, pensions i assegurances generals desenvolupada, principalment, a través de VidaCaixa i en la gestió d'actius, InverCaixa.

b) Negoci participacions

El negoci de participacions recull els ingressos per dividendes i/o mètode de la participació de les participacions bancàries internacionals (Grupo Financiero Inbursa, The Bank of East Asia, Erste Bank, Banco BPI i Boursorama), Repsol, SA i Telefónica, SA, nets del cost de finançament. Addicionalment, s'hi inclouen altres participacions significatives en l'àmbit de la diversificació sectorial, incorporades en les últimes adquisicions del Grup.

En la Nota 8 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2014 es presenten els resultats dels diferents segments de negoci del Grup CaixaBank.



Durant l'exercici 2014, el Grup CaixaBank no ha modificat la definició dels segments de negoci respecte de l'exercici 2013, per bé que, com a informació addicional, el negoci bancari i d'assegurances es presenta separant l'activitat immobiliària, ja que es tracta d'actius gestionats de manera especialitzada. L'activitat immobiliària inclou:

- El crèdit gestionat per una unitat de negoci que opera, principalment, a través de centres especialitzats en la gestió de crèdit immobiliari.
- Els actius immobiliaris adjudicats (disponibles per a la venda i per llogar) propietat, en la seva majoria, de la filial immobiliària BuildingCenter.
- Altres actius i participacions de naturalesa immobiliària.

En l'exercici 2014, el Grup continua amb els seus processos de simplificació, per tal de millorar la gestió dels negocis i la gestió de costos, mitjançant la fusió de societats participades, la liquidació de societats inactives i la venda de societats.

Adicionalment, el Grup CaixaBank continua duent a terme una intensa gestió d'optimització de la xarxa territorial, reduint en 185 oficines a Espanya en l'exercici. Igualment, amb aquest objectiu d'optimització i contenció de costos, el desembre de 2014 es va acordar, en el marc de l'acord laboral signat durant l'any, un programa de desvinculacions incentivades.

Òrgans de govern

El Govern Corporatiu de CaixaBank s'emmarca en el conjunt de principis i normes que regulen el disseny, la composició i el funcionament dels òrgans de govern de l'Entitat: la Junta General d'Accionistes, el Consell d'Administració i les seves comissions.

El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de l'Entitat i, al marge de les matèries reservades a la Junta General, és el màxim òrgan de decisió de CaixaBank. Del Consell d'Administració depenen:

- Conseller Delegat: s'encarrega de la gestió diària i de les decisions ordinàries sota l'autoritat del Consell i de la Comissió Executiva.
- Comissió Executiva: és un òrgan delegat del Consell d'Administració que es reuneix amb més periodicitat que aquest i que, sense decidir sobre qüestions que estan reservades al Ple del Consell, sí que decideix sobre altres temes, principalment els relacionats amb l'aprovació d'operacions creditícies.
- Comissió d'Auditoria i Control: organitza les tasques de seguiment, control financer i anàlisi de riscos de CaixaBank. Per fer-ho, supervisa els sistemes d'auditoria interna i s'assegura de l'eficiència i la independència dels sistemes de control intern implementats. També supervisa tot el procés d'elaboració i presentació de la informació financera de CaixaBank, abans que el Consell la faci pública.
- Comissió de Nomenaments, procedent del desdoblament de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, acordat el 25 de setembre de 2014: Lidera el procés de nomenament dels nous membres del Consell i informa de les propostes de nomenament o separació dels alts directius. També informa el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere i supervisa l'actuació de l'Entitat en relació amb els temes de responsabilitat social corporativa. Finalment, s'encarrega d'avaluar periòdicament l'estructura, la mida, la composició i l'actuació del Consell d'Administració i de les seves comissions, el seu President, Conseller Delegat i Secretari. També avalua la composició del Comitè de Direcció, així com les seves taules de reemplaçament per a la previsió adequada de les transicions.
- Comissió de Retribucions: estableix els principis generals i el marc de govern de la política retributiva del Consell, així com la remuneració dels alts executius, i informa de la política general de remuneracions de la Societat i s'encarrega d'analitzar, formular i revisar periòdicament els programes



de retribució, ponderant la seva adequació i els seus rendiments i vetllant per la seva observança. Proposa al Consell l'aprovació dels informes o polítiques de remuneracions que aquest ha de sotmetre a la Junta General d'Accionistes, i informa el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb la remuneració que, si escau, aquest proposarà a la Junta General.

- Comissió de Riscos, creada el 25 de setembre de 2014: Assessora el Consell d'Administració sobre la propensió global al risc, actual i futura, de l'Entitat i la seva estratègia en aquest àmbit; informa sobre el marc d'apetit al risc, i proposa al Consell la política de riscos del Grup. També revisa regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc i examina els processos d'informació i control de riscos del Grup, així com els sistemes d'informació i indicadors, i informa sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els existents.

Les principals funcions de cadascun d'aquests òrgans de govern es descriuen més detalladament a l'Informe Anual del Govern Corporatiu adjunt i a la pàgina web de l'Entitat www.caixabank.com.

D'acord amb el que s'estableix en el Protocol de gestió de la participació financera de la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, el Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" proposa el nomenament de consellers en l'exercici del seu dret de representació proporcional i, per tant, en funció de la seva participació en CaixaBank (consellers dominicals). Els consellers proposats pel Patronat hauran de reunir els requisits d'honorabilitat, experiència i bon govern exigits per la legislació aplicable a cada moment; a més, i en la mesura en què siguin aplicables, el Patronat considerarà les recomanacions i propostes de bon govern corporatiu que sobre composició d'òrgans d'administració (entre altres qüestions, en relació amb la seva diversitat) i perfil de consellers (pel que fa a, entre altres aspectes, a formació, coneixement i experiència) hagin emès autoritats i experts nacionals o comunitaris.

De la mateixa manera, el Patronat vetllarà perquè el Consell d'Administració de CaixaBank, en el seu conjunt, integri les diferents sensibilitats necessàries perquè la gestió de CaixaBank sigui sana i prudent, d'acord amb l'herència rebuda de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i coherent amb els principis i valors d'una gestió comercial recta i personalitzada en què s'ha basat el crèdit social de què ha gaudit i gaudeix "la Caixa" des de la seva fundació.

En el Consell d'Administració de CaixaBank també hi ha altres tipologies de consellers, com els executius, "altres d'externs" i independents, que responen a l'existència d'accionistes minoritaris. Tots ells són de la mateixa manera garants de l'interès social. A l'apartat d'informació bàsica de l'acció d'aquest Informe de gestió es descriu la relació amb els accionistes minoritaris a CaixaBank.

El 2014, el Consell d'Administració s'ha reunit 14 vegades, en les quals ha revisat i ha pres acords, entre altres, sobre:

- La situació financera i els resultats de CaixaBank.
- Operacions d'adquisició i integració d'altres entitats financeres.
- La política estratègica de l'Entitat.
- El control pressupostari i de riscos

En l'Informe Anual del Govern Corporatiu s'inclou una relació dels membres dels òrgans de govern de CaixaBank, així com la representació que aquests hi tenen.



Adicionalment a les comissions anteriors, que depenen del Consell d'Administració, el Grup CaixaBank té constituït un Comitè de Direcció compost per les àrees i persones següents:

Àrea	Càrrec	Persona
Consell d'Administració	Conseller Delegat	Gonzalo Gortázar Rotaeché
Assegurances i gestió d'actius	Director General	Tomás Muniesa Arantegui
Negoci	Director General	Juan Antonio Alcaraz García
Riscos	Director General	Pablo Forero Calderón
Auditoria i Control	Director General Adjunt	Joaquim Vilar Barrabeig
Recursos humans	Director General Adjunt	Xavier Coll Escursell
Banca internacional	Director General Adjunt	Ignacio Álvarez-Rendueles Villar
Mitjans	Director Executiu	Jordi Fontanals Martínez
Finances	Director Executiu	Javier Pano Riera
Intervenció, Control de Gestió i Capital	Director Executiu	Jorge Mondéjar López
Secretaria General	Secretari General	Óscar Calderón de Oya

El Comitè de Direcció de CaixaBank es reuneix setmanalment per prendre acords relatius al desenvolupament del pla operatiu anual i a la vida organitzativa. Entre les seves activitats hi ha l'aprovació dels canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i les estratègies de negoci. Totes les línies i les àrees de negoci estan representades. El Conseller Delegat té àmbits de dependència directa, com ara el Desenvolupament Corporatiu Nacional i Internacional.

Les funcions de les àrees representades en el Comitè de Direcció són les següents:

1. Direcció General d'Assegurances i Gestió d'Actius. Els seus àmbits de responsabilitat són:

- Gestió negoci assegurador i gestió d'actius
- Desenvolupament Corporatiu en l'àmbit d'Assegurances i Gestió d'Actius
- Gestió d'Aliances en Assegurances
- Operador de Bancassegurances

2. Direcció General de Riscos. Té com a principals àmbits d'actuació la gestió de:

- Gestió Global del Risc
- Anàlisi i Concessió
- Secretaria Tècnica i Validació
- Seguiment del Risc de Crèdit
- Models de Risc

3. Direcció General de Negoci. Té com a àmbits d'actuació:

- Xarxa Territorial i Oficines
- Banca d'Empreses
 - Xarxa d'Empreses
 - Centres Promotors
 - Transaccional i Pimes
- Banca Privada i Personal
- Banca Majorista



- Banca Corporativa
 - Banca d'Inversió
 - Banca d'Institucions
 - Finançaments estructurats
 - Banca de Particulars
 - Banca electrònica
 - Màrqueting
 - Informació comercial
 - Consum
 - Desenvolupament de Negoci
 - Mitjans de Pagament (CaixaCard, Money to Pay, Comercia)
 - Qualitat
4. Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern. Els seus àmbits d'actuació són:
- Auditoria interna: supervisió eficaç i eficient del sistema de control intern, així com la gestió dels riscos de l'Entitat.
 - Control intern: garantir, raonablement, a l'Alta Direcció i als òrgans de govern, l'existència i el disseny adequat dels controls necessaris per a la gestió dels riscos del Grup, així com avaluar l'entorn de control.
5. Direcció General Adjunta de Recursos Humans. Els seus àmbits de responsabilitat són:
- Organització
 - Gestió i Compensació
 - Relacions Laborals
 - Assessoria Laboral
 - Desenvolupament i Formació
 - Centre de Desenvolupament Directiu
 - Comunicació i Cultura
 - Estudis i Prospectiva de Recursos Humans
6. Direcció General Adjunta de Banca Internacional. Els seus àmbits d'actuació són:
- Participades Bancàries: seguiment i control de les participacions minoritàries en bancs internacionals, i impuls a la col·laboració comercial i de projectes d'inversió en comú.
 - Xarxa de Sucursals i Oficines de Representació Internacional: gestió de les oficines operatives i de les OR radicades a l'exterior.
 - Institucions Financeres Internacionals: gestió de la relació de banca de corresponsals, així com d'entitats supranacionals, multilaterals i bancs centrals.
 - Projectes Internacionals: coordinació de projectes de desenvolupament internacional en línies de negoci.



7. Direcció Executiva de Mitjans. Aquesta Direcció Executiva té com a principals àmbits d'actuació la gestió de:
- Cartera d'Immobles propietat del Grup
 - Infraestructures informàtiques i Comunicacions, així com el desenvolupament de Serveis Informàtics
 - Serveis operatius bancaris i serveis operatius relacionats amb els mercats de valors i capitals
 - Serveis de manteniment, logística, immobilitzat i obres del grup, així com l'Àrea de Compres amb la seva plataforma de contractació de serveis i els mecanismes de control que garanteixen la transparència en la contractació de proveïdors
 - Seguretat integral del grup (Física, Lògica, Intel·ligència, Sistemes Informàtics, etc.).
 - Definició, implantació i millora d'Eficiència dels processos i les activitats, en tota l'organització (tant Serveis Centrals com Xarxa Territorial i Filials del Grup)
 - Projectes d'integració d'entitats financeres
8. Direcció Executiva de Finances. Aquesta Direcció Executiva té les competències següents:
- Tresoreria: Creació de mercat i gestió de la liquiditat
 - Mercat de Capitals: Originar i distribuir renda fixa i intermediació de renda variable
 - ALM: Gestió i finançament majorista
 - Relació amb Inversors
 - Anàlisi de mercats
9. Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital. Sota aquesta Direcció Executiva s'agrupen les àrees següents:
- Planificació i Capital: Planificació financera i de capital i control de gestió associat a aquesta; gestió i *reporting* de la situació de capital; administració del sistema d'informació per a la gestió (IGC).
 - Informació Corporativa de Gestió: Preparació i *reporting* d'informació financera (Direcció i mercat), gestió de la relació amb les agències de *rating* i elaboració d'informació financera per segments de negoci.
 - Intervenció i comptabilitat: definició de les polítiques comptables de l'entitat, administració i control de la comptabilitat, preparació de comptes anuals i d'estats financers (públics i reservats) i interlocució amb els auditors i organismes supervisors.
 - Gestió pressupostària: control integral de la despesa, gestió, negociació, execució pressupostària i control de la contractació de proveïdors.
 - Control de participades: control i seguiment de la cartera de participades, gestió activa d'operacions d'inversió i desinversió.
10. Secretaria General. A la Secretaria General s'agrupen les àrees i àmbits d'actuació següents:
- Secretaria General:
 - Assessorament i informació necessaris al President i membres del Consell d'Administració
 - Relació amb els organismes reguladors en matèria de govern corporatiu.
 - Operacions corporatives
 - Secretaria Tècnica d'Òrgans de Govern
 - Assessoria Jurídica i Fiscal:



- Minimització dels riscos legals inherents al funcionament de l'Entitat.
- Assessorament jurídic proactiu a la xarxa comercial i a les diferents àrees de l'Entitat.
- Coordinació de la representació i la defensa de l'Entitat en qualsevol tipus de procediments judicials, incloent-hi els executius i, en general, els de naturalesa recuperatòria. Així mateix, coordina l'activitat processal de reacció davant la imputació de delictes a la persona jurídica.
- Formalització contractual de tot tipus de relacions que estableix el Grup amb proveïdors o socis.
- Coordinació de l'actuació jurídica de totes les filials i participades.
- Instrumentació jurídica de les diferents operacions d'inversió i desinversió que es van produint en diferents societats participades.
- Administració de les declaracions tributàries i assessorament fiscal amb relació als productes comercialitzats i operacions efectuades.
- Compliment normatiu:
 - Promoció d'accions per mitigar el risc de compliment del Grup, tant dels riscos normatius com dels de prevenció de blanqueig de capitals
 - Prevenció de blanqueig de capitals
- Corporate M&A

1.2. Pla Estratègic

El Pla Estratègic 2011-2014 «Marcar la diferència» ha conclòs amb un compliment notable dels reptes plantejats malgrat que s'ha desenvolupat en un context macroeconòmic, financer i regulatori particularment complex.

Un dels principals focus d'actuació ha estat l'anticipació als canvis de l'entorn regulatori i de mercat, des de la sortida a borsa de CaixaBank el 2011 fins a la creació de la Fundació Bancària "la Caixa" el 2014. Addicionalment, el reforç de la solidesa financera ha permès complir folgadamente els nous requisits de solvència i liquiditat, i superar a més les avaluacions sobre la qualitat dels actius i els tests d'estrès que han dut a terme les autoritats europees. Aquesta sòlida posició financera ha estat fonamental per poder participar activament en el procés de consolidació del sistema bancari espanyol i emprendre una estratègia de creixement que ha consolidat el lideratge en banca detallista.

L'aposta per la qualitat i la confiança dels clients ha estat crítica en els últims anys, i és especialment necessari un servei flexible i sensible a les situacions socials i necessitats que han anat sorgint. En un entorn de reestructuració del sistema financer i d'ajust de capacitat, CaixaBank ha mantingut el seu compromís amb la inclusió financera amb una extensa xarxa d'oficines i la tasca de MicroBank.

Durant aquests anys, el Grup ha implantat iniciatives i equips transversals per tal de millorar els processos clau i alinear l'organització i la gestió operativa amb la visió a llarg termini definida pel Pla Estratègic. Això ha permès complir gairebé la totalitat de les prioritats estratègiques 2011-2014, tal com s'ha destacat anteriorment:

- **Lideratge en banca detallista a Espanya:** el creixement orgànic i les adquisicions que han tingut lloc des de l'inici del Pla (Bankpime, Banca Cívica, Banc de València) consoliden el lideratge de CaixaBank, que ja és l'entitat de referència per a un de cada quatre clients espanyols. La fortalesa comercial ha permès tenir quotes de mercat elevades dels principals productes i serveis de banca detallista.



- **Solidesa financera:** l'elevada solvència, la còmoda posició de liquiditat i una política prudent en l'avaluació dels riscos han estat ratificades en les successives avaluacions de la banca espanyola i europea. En l'escenari advers del test d'estrès efectuat pel Banc Central Europeu el 2014, les ràtios de capital CET1 del Grup CaixaBank, **segons càlculs interns aplicant-hi la metodologia de l'exercici oficial**, van ser les més altes d'entre les deu entitats de més capitalització borsària de l'Eurozona.
- **Millorar la qualitat i la reputació:** gràcies a una gestió proactiva en termes de qualitat, els índexs de qualitat han millorat substancialment en la segona meitat del Pla i pràcticament s'han assolit els objectius plantejats inicialment. Per impulsar aquestes millores s'han redefinit processos interns clau per millorar el temps de resposta i qualitat de servei als clients. Mostra del compromís del Grup amb l'excel·lència en tots els nivells de l'organització és la renovació del segell EFQM + 600 punts el 2014.
- **Focus en la innovació:** el lideratge en l'adopció de les noves tecnologies i la sistemàtica interna de generació d'idees han facilitat la creativitat i innovació orientada al servei al client i a la identificació de noves oportunitats de negoci. La concessió de premis i reconeixements a escala mundial, com el de *Best Bank for Technology Innovation* per part d'Euromoney el 2013 i 2014, posicionen CaixaBank com una entitat líder en termes d'innovació.
- **Millorar la rendibilitat ajustada al risc:** la gestió activa sobre els ingressos i els costos ha permès millorar la rendibilitat durant el període, malgrat un entorn molt complex de tipus d'interès baixos, volums de negoci reduïts i un cost del risc excepcionalment alt.
- **Avançar en la internacionalització:** l'activitat internacional ha avançat gràcies a l'obertura de diverses oficines de representació i sucursals a l'estranger, cosa que ha permès millorar el servei que s'ofereix als clients en els seus propis processos d'internacionalització, a més de la captura de sinergies amb els socis bancaris internacionals. Durant aquests anys, el Grup també ha impulsat el desenvolupament de les capacitats internes amb programes de formació específics (*Move up!*).
- **Diversificació de la cartera de negoci cap a les grans empreses i pimes:** la penetració de clients d'empreses s'ha incrementat significativament des de l'inici del Pla i ha assolit el 33%. El pes del crèdit a empreses s'ha mantingut força estable aquests últims anys, en prop del 30%, malgrat que el seu desendeutament a nivell agregat ha estat significativament més intens que el de les llars.
- **Reafirmar el paper de l'Obra Social i MicroBank:** la Fundació Bancària "la Caixa" és la tercera fundació més gran del món i la primera de l'Europa continental i, gràcies als dividends de CaixaBank i de Criteria CaixaHolding, ha estat capaç de mantenir el pressupost de l'Obra Social en 500 milions d'euros per setè any consecutiu, i dues tercers parts d'aquest pressupost l'ha dedicat a programes de tipus social o assistencial. MicroBank, per la seva part, ha concedit uns 1.200 milions d'euros de microcrèdits en els últims quatre anys, una xifra superior al repte plantejat a l'inici del Pla.

Conclòs satisfactòriament el Pla Estratègic 2011-2014, el Grup CaixaBank ha configurat una nova visió estratègica a quatre anys, des del 2015 fins al 2018. L'entorn previst per definir els propers eixos d'actuació està caracteritzat per una recuperació econòmica gradual, uns tipus d'interès que es mantindran molt baixos, l'arrencada de la Unió Bancària i la imparable progressió de la tecnologia i la innovació en les relacions amb els clients. El nou Pla Estratègic també té en compte el repte que suposa per al sistema financer recuperar elevats nivells de confiança i reputació, cosa que representa, a la vegada, una oportunitat per a CaixaBank.

El Grup CaixaBank ha definit cinc línies estratègiques per al període 2015-2018:

1. Focus en el client: ser el millor banc en qualitat i reputació
2. Aconseguir una rendibilitat recurrent per damunt del cost de capital
3. Gestionar activament el capital



4. Liderar la digitalització de la banca
5. Disposar de l'equip humà més preparat i dinàmic

Amb la consecució d'aquests objectius, el Grup CaixaBank es consolidarà com una entitat que genera valor sostenible als seus accionistes; que és reconegut per la seva excel·lència en el servei i pel seu compromís social, i que és líder en la digitalització de la banca i en l'aprofitament de les noves tecnologies al servei del client.



2. EVOLUCIÓ I RESULTATS DELS NEGOCIS

2.1. Escenari macroeconòmic de l'exercici 2014

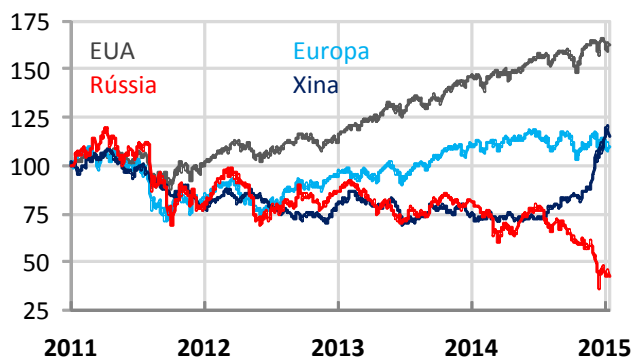
Evolució global i mercats

El procés de recuperació s'ha anat consolidant en els principals països avançats durant el 2014. De totes maneres, les diferències continuen sent notables. Mentre que els Estats Units van experimentar un creixement robust, el del Japó i el de l'Eurozona van ser més moderats. Als Estats Units, el creixement del PIB el 2014 va ser del 2,4%, i les dades del mercat de treball i del consum privat van ser millors del que s'esperava, cosa que va compensar l'impacte d'un context exterior més feble. Per contra, el PIB del Japó amb prou feines ha crescut aquest any, i el de l'Eurozona ho va fer aproximadament un 0,8%.

En conjunt, la marxa de l'economia d'aquests països va rebre el suport de les polítiques expansives adoptades pels principals bancs centrals: la Reserva Federal va dur a terme el tercer programa de compra d'actius (QE3, per les seves sigles en anglès) fins al novembre; el Banc del Japó (BoJ) també va intensificar la compra d'actius; i el Banc Central Europeu (BCE), per tal d'impulsar l'economia en un entorn de baix creixement i inflació, va retallar el tipus d'interès de referència en dues ocasions (juny i setembre) fins al 0,05% i va iniciar un programa de compra de titulitzacions de crèdits i cèdules hipotecàries, i de concessió de crèdits a llarg termini a un tipus d'interès molt baix condicionats a la concessió de crèdits al sector no financer. Així mateix, el BCE, davant els resultats modestos de les mesures inicialment preses i l'augment de la pressió sobre el quadre macroeconòmic, va anunciar el gener de 2015 la posada en marxa d'un programa a gran escala de compra de deute públic. Un programa d'aquestes característiques és molt probable que porti els tipus d'interès a uns nivells més baixos que els actuals, cosa que ajudarà a consolidar el procés de recuperació del crèdit. L'impacte segurament serà substancial en el tipus de canvi, amb un euro que es depreciarà de manera notable respecte de les principals divises.

Evolució de les borses

(gener 2011=100)



Font: "la Caixa" Research, a partir de dades de Bloomberg.

Evolució de la zona de l'euro i d'Espanya

La recuperació econòmica de l'Eurozona va perdre vigor el 2014, llastada per la debilitat de la demanda interna (i, en particular, de la inversió) i per la pèrdua d'impuls del comerç mundial. No obstant això, durant l'últim trimestre de l'any els temors a una tercera recessió es van anar dissipant i, de fet, s'espera que la situació econòmica vagi de menys a més durant els propers trimestres.

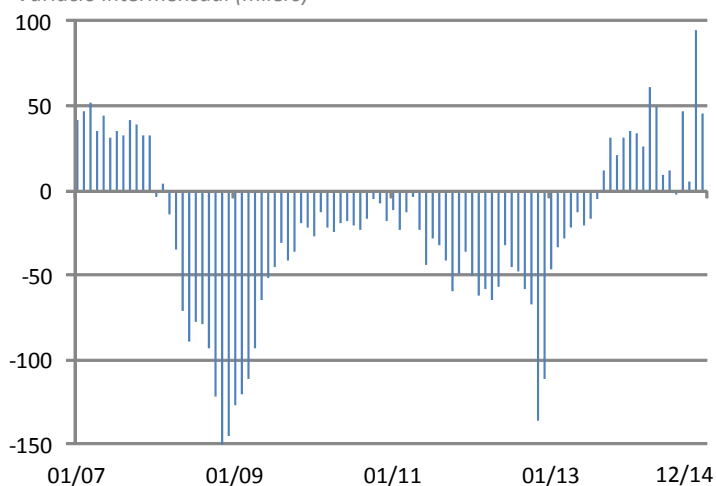


L'economia espanyola, en canvi, des de principis d'any va consolidar la trajectòria de recuperació que va iniciar en la segona meitat del 2013, recolzada per la millora continuada de les condicions financeres, l'augment de la confiança en la capacitat de creixement de l'economia i l'evolució favorable del mercat laboral. Això va dinamitzar la demanda interna privada, la qual va tenir un paper principal en l'avenç de l'activitat. En aquest entorn de millora generalitzada, el PIB va augmentar un 1,4% en el conjunt de 2014, fet que contrasta amb el retrocés de l'1,2% registrat el 2013.

Concretament, el 2014, va ser notable el dinamisme del principal component de la demanda interna privada, el consum de les llars, que va mantenir el ritme de creixement per damunt de la mitjana històrica. Així mateix, la inversió va mostrar un comportament positiu, resultat de l'augment de la inversió en equip i del repunt de la inversió en construcció en l'últim trimestre. De fet, en conjunt, els indicadors relatius a la inversió en construcció apunten a la culminació del seu ajust el 2014, després de sis anys de contracció. Pel que fa a la despesa pública, es va mantenir continguda d'acord amb el necessari procés de consolidació pressupostària. El 2014, per tant, en conjunt, el paper de la despesa interna va anar guanyant protagonisme, mentre que l'aportació del sector exterior al creixement va anar disminuint. Encara que part d'aquesta desacceleració va obeir al debilitament dels mercats d'exportació, també va sorprendre el vigor amb què van repuntar les importacions.

Evolució de l'ocupació

*Variació intermensual (milers)**



*Nota: *Sèrie desestacionalitzada.*

Font: "la Caixa" Research, a partir de dades del MEySS.

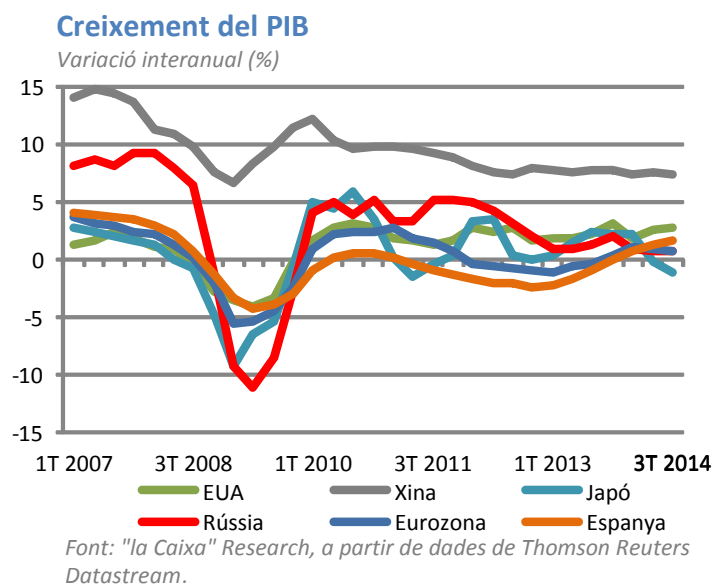
D'altra banda, la tendència favorable de les condicions financeres es va prolongar el 2014, recolzada per la política monetària expansiva del BCE. Així, el Tresor públic va poder incrementar la vida mitjana del deute públic espanyol i, al mateix temps, reduir el cost mitjà de finançament. En el sector privat, les entitats de crèdit van seguir traslladant gradualment l'abaratiment de les seves fonts de finançament al cost dels préstecs bancaris a empreses i famílies, i això va ajudar que les noves operacions de crèdit presentessin taxes de creixement positives en el tram final de l'any.

El 2014, la recuperació de l'economia espanyola també va rebre el suport de l'evolució favorable del sector bancari, que va veure reforçat el marc regulatori i de supervisió en què opera. El Mecanisme Únic de Resolució (MUR), el segon pilar de la Unió Bancària, va ser aprovat el juliol i es vehicularà a través d'un fons únic de resolució i un nou instrument de recapitalització directa d'entitats sistèmiques i viables. El MUR regularà la resolució ordenada de les entitats i permetrà reduir el cost fiscal de futures crisi bancàries.



El novembre, el BCE va assumir les funcions de supervisor de tots els bancs de l'Eurozona, i va consolidar, així, un altre pas més en el procés de creació de la unió bancària. La publicació dels resultats de l'exercici de revisió d'actius i de les proves d'estrès a 130 bancs europeus per part del BCE i de l'EBA va confirmar la seva capacitat de resistència, especialment la de les entitats espanyoles, cosa que va permetre incrementar la confiança dels inversors en el sistema financer europeu.

En definitiva, la millora de la situació macroeconòmica i financera el 2014 va ajudar a consolidar el procés de recuperació. Tot i que encara queden desequilibris per corregir, tot apunta que l'economia espanyola ha millorat la seva capacitat de creixement i ara està més ben preparada per afrontar possibles *shocks* externs.



Entre les principals economies emergents, en el tram final de l'any el ritme de creixement es va veure alterat pel sobtat canvi del preu de les primeres matèries. Concretament, la caiguda del preu de les primeres matèries va tenir efectes diferencials molt importants, i, en general, va afavorir els països del continent asiàtic (l'Índia i la Xina) i va perjudicar els països llatinoamericans i alguns de l'est d'Europa, per ser exportadors nets de primeres matèries. En aquest context, és remarcable l'evolució que va mantenir l'economia xinesa durant l'any. El gegant asiàtic va seguir fent nous passos en el canvi del seu model productiu, que, tot i que a curt termini comporta una taxa de creixement menor, això permet que aquest sigui més equilibrat i sostenible a llarg termini. Concretament, el 2014 el PIB xinès va augmentar un 7,4%, tres dècimes menys que el 2013.

A escala global, el contrast de la situació econòmica entre països queda ben reflectit en el comportament de les borses durant l'any, i és especialment destacable el camí creixent als Estats Units i l'abrupta caiguda a Rússia.



2.2. Evolució de l'activitat

A continuació es detallen l'evolució de l'activitat del Grup i la informació de gestió de l'exercici 2014.

Evolució de l'activitat i els resultats

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen bàsicament la informació financera de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat del document es corresponen amb la informació financera consolidada, i les Notes que hi apareixen fan referència a Notes dels comptes anuals consolidats de CaixaBank. Addicionalment, es presenta també una explicació sobre el Compte de Pèrdues i Guanys de CaixaBank.

En els quadres següents s'inclouen algunes dades rellevants de l'evolució i resultats del Grup CaixaBank:

en milions d'euros i en %

Resultats	2014	2013	Variació
Marge d'interessos	4.155	3.955	5,1%
Marge brut	6.940	6.365	9,0%
Marge d'explotació recurrent ¹	3.167	2.685	18,0%
Marge d'explotació	3.167	1.579	100,5%
Resultat atribuït al Grup	620	316	96,3%

¹ El 2013 no inclou -267 milions d'euros de l'impacte del nou registre comptable del Fons de Garantia de Dipòsits ni -839 milions d'euros de despeses del procés de reestructuració del Grup.

Balanç	2014	2013	Variació
Actiu Total	338.623	340.320	(0,5%)
Patrimoni net	25.232	23.946	5,4%
Recursos de clients amb criteris de gestió	271.758	258.291	5,2%
Crèdits sobre clients, bruts amb criteris de gestió	197.185	207.231	(4,8%)

Eficiència i rendibilitat	2014	2013	Variació
Ràtio d'eficiència (Total Despeses d'explotació / Marge brut)	54,4%	75,2%	(20,8)
Ràtio d'eficiència recurrent ¹	54,4%	59,5%	(5,1)
ROE (Resultat atribuït / Fons propis mitjans)	2,7%	1,4%	1,3
ROA (Resultat net / Actius totals mitjans)	0,2%	0,1%	0,1
RORWA (Resultat net / Actius ponderats per risc)	0,5%	0,2%	0,3
ROTE (Resultat atribuït / Fons propis tangibles mitjans)	3,4%	1,7%	1,7

¹ El 2013 no inclou -267 milions d'euros de l'impacte del nou registre comptable del Fons de Garantia de Dipòsits ni -839 milions d'euros de despeses del procés de reestructuració del Grup.

Gestió del risc	2014	2013	Variació
Dubtosos	20.110	25.365	(5.255)
Ràtio de morositat	9,7%	11,7%	(2,0)
Ràtio de morositat expromotor	6,4%	6,8%	(0,4)
Provisions per a insolvències	11.120	15.478	(4.358)
Cobertura de la morositat	55%	61%	(6)
Cobertura de la morositat amb garantia real	132%	140%	(8)
Cobertura morositat expromotor	54%	63%	(9)
Adjudicats nets disponibles per a la venda	6.719	6.169	550
Cobertura d'immobles adjudicats disponibles per a la venda	55%	54%	1
<i>dels quals: cobertura de sòl</i>	<i>65%</i>	<i>65%</i>	<i>0</i>



Liquiditat	2014	2013	Variació
Liquiditat	56.665	60.762	(4.097)
Loan to deposits	104,3%	109,9%	(5,6)

Solvència – BIS III

	2014	2013	Variació
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,1%	11,8%	1,3
Tier Total	16,2%	14,6%	1,6
Actius ponderats per risc (APR)	139.519	152.502	(12.983)
Excedent CET1	12.011	11.178	833
Excedent Tier total	11.489	10.073	1.416
Leverage ratio	5,8%	5,4%	0,4
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded	12,3%	11,3%	1,0

Dades per acció

	2014	2013	Variació
Cotització (€/acció)	4,361	3,788	0,573
Capitalització borsària	24.911	19.045	5.866
Nombre d'accions en circulació (<i>milions</i>)	5.712	5.025	687
Valor teòric comptable (VTC) – fully diluted (€/acció)	4,42	4,36	0,06
Valor teòric comptable tangible (VTC) – fully diluted (€/acció)	3,54	3,46	0,08
Nombre d'accions – fully diluted (<i>milions</i>)	5.712	5.498	214
Benefici per acció (BPA) (€/acció) (<i>12 mesos</i>)	0,11	0,06	0,05
Nombre mitjà d'accions – fully diluted (<i>milions</i>)	5.712	5.416	296
PER (Preu/Beneficis; vegades)	39,65	64,96	(25,31)
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable)	1,23	1,09	0,14

Activitat comercial i mitjans (nombre)

	2014	2013	Variació
Clients (<i>milions</i>)	13,4	13,6	(0,2)
Empleats del Grup CaixaBank	31.210	31.948	(738)
Oficines a Espanya ²	5.251	5.436	(185)
Terminals d'autoservei	9.544	9.597	(53)

² No inclouen, a 31 de desembre de 2014 ni 2013, centres d'atenció al públic desplaçat, dependents d'una altra oficina.

NOTA: La informació financera històrica ha estat reestimada d'acord amb el nou registre de les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits en aplicació de la IFRIC 21 i NIC 8. Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació» dels comptes anuals de l'exercici 2014 adjunts.

Evolució de l'activitat

El Grup CaixaBank manté una posició de lideratge en banca detallista, el pilar fonamental sobre el qual es basen la resta de propostes de valor especialitzades, prioritzant l'excel·lència en el servei. A 31 de desembre de 2014 el Grup CaixaBank dona servei a 13,4 milions de clients a través de 5.251 oficines a Espanya i té uns actius totals de 338.623 milions d'euros.



La fortalesa comercial permet elevades quotes de mercat dels principals productes i serveis de banca detallista:

Quotes de mercat per producte ¹	2014	2013
Crèdits Sector Privat Resident (OSR)	14,9%	15,0%
Dipòsits Sector Privat Resident (OSR)	14,5%	14,4%
Assegurances d'estalvi	21,3%	21,1%
Plans de pensions (PPI+PPA)	19,4%	18,7%
Fons d'inversió	15,3%	14,1%
Factoring + Confirming	18,4%	17,6%
Crèdit Comercial	13,1%	14,4%
Crèdits amb garantia hipotecària	15,9%	15,8%
Quotes de mercat per serveis ¹	2014	2013
Nòmines	23,1%	21,6%
Pensionistes	20,0%	19,9%
Targetes (facturació targetes pròpies)	21,4%	21,1%
Quota de mercat d'oficines	17,3%	16,8%
Quotes de penetració ²	2014	2013
Quota de penetració de particulars (>18 anys)	27,6%	27,4%
Particulars amb CaixaBank com a entitat principal	23,5%	22,7%
Autònoms	31,3%	29,9%

¹ Última informació disponible. Quotes de mercat són dades d'elaboració pròpia, font: Banc d'Espanya, Seguretat Social, INVERCO, AEF (Associació Espanyola de Factoring) i ICEA.

² Font FRS Inmark.

Recursos de clients

A continuació es presenta el detall i l'evolució dels recursos gestionats de clients amb criteris de gestió:

(Milions d'euros)	31.12.2014	31.12.2013	Variació anual %
Passius financers - Clientela	175.034	171.491	2,1
Recursos de l'activitat de clients	172.551	168.374	2,5
Estalvi a la vista	93.583	80.482	16,3
Estalvi a termini	72.682	81.216	(10,5)
Emprèstits (retail)	2.933	3.075	(4,6)
Passius subordinats retail	3.353	3.601	(6,9)
Cessió temporal d'actius i periodificadores	2.483	3.117	(20,3)
Passius per contractes d'assegurances	32.275	30.831	4,7
Total recursos de clients en balanç	207.309	202.322	2,5
Fons d'inversió, carteres i SICAV	37.482	27.952	34,1
Plans de pensions	19.941	16.797	18,7
Altres comptes ¹	7.026	11.220	(37,4)
Total recursos de clients fora de balanç ²	64.449	55.969	15,2
Total recursos de clients	271.758	258.291	5,2

¹ Inclou, entre altres, actius financers comercialitzats a clients detallistes, que incorporen emissions de deute subordinat emeses per "la Caixa" (actualment Fundació Bancària "la Caixa").

² Vegeu Nota 28.



La conciliació entre els saldos de gestió i els saldos comptables és la següent:

(Milions d'euros)

	Desembre 2014
Dipòsits de la clientela (Nota 22)	180.200
(-) dels quals institucionals ¹	(7.465)
(-) Cessió temporal d'actius al sector públic	(1.800)
(-) Entitats de contrapartida	(1.898)
Dèbits representats per valors negociables (Nota 22)	32.920
(-) dels quals institucionals	(29.443)
Passius subordinats (Nota 22)	4.396
(-) dels quals institucionals	(1.116)
Passius per contractes d'assegurances (Nota 23)	40.434
(-) Plusvàlues i minusvàlues en actius de l'activitat d'assegurances	(9.601)
(-) Unit-links	1.442
Altres periodificadores	(760)
Total recursos de clients en balanç	207.309

¹ Principalment, cèdules multicedents.

Els recursos de clients pugen a 271.758 milions d'euros, amb un augment l'any de 13.467 milions (+5,2%) basat en una àmplia oferta de productes.

Els recursos de clients en balanç se situen en 207.309 milions d'euros (+2,5%). Destaquen:

- L'estalvi a la vista assoleix els 93.583 milions d'euros, +16,3% el 2014, influenciat, entre altres, per la gestió de venciments i amortitzacions d'altres recursos detallistes. Resultats positius de l'activitat comercial de captació de nòmines el 2014 amb impacte en productes d'estalvi a la vista.
- L'estalvi a termini se situa en 72.682 milions d'euros. La seva evolució, -10,5%, reflecteix la intensa gestió dels marges de les noves operacions i la canalització per part dels clients de l'estalvi cap a productes fora de balanç.
- Creixement dels passius per contractes d'assegurances (+4,7%).

Els recursos gestionats fora de balanç se situen en 64.449 milions d'euros (+15,2%). Destaquen:

- El fort augment del patrimoni gestionat de fons d'inversió (+34,1%). CaixaBank aconsegueix el lideratge en nombre de partícips.
- Evolució positiva dels plans de pensions (+18,7%).
- L'evolució d'«Altres comptes» reflecteix, bàsicament, l'impacte de l'amortització de deute subordinat emès per "la Caixa" (actualment, Fundació Bancària "la Caixa") i d'emissions de deute de tercers distribuïdes a clients detallistes.

El 2015, CaixaBank continuarà gestionant les fonts de finançament amb una oferta diversificada i especialitzada per productes de les diferents modalitats d'estalvi.



Inversions creditícies

En la Nota 3.1 dels comptes anuals de l'exercici 2014 adjunts es detallen les polítiques de concessió, seguiment de la morositat, refinançament de deutes i de recuperació del Grup CaixaBank amb relació al risc de crèdit.

Així mateix, durant la Nota 3 dels comptes anuals de l'exercici 2014 es detallen la distribució geogràfica del risc de crèdit i la distribució per *loan-to-value* («LTV») del crèdit amb garantia real, el perfil de venciments i sensibilitat dels crèdits i préstecs als canvis de tipus d'interès, el detall dels crèdits refinançats/reestructurats, així com informació addicional relativa al crèdit associat al finançament de la promoció immobiliària, adquisició d'habitatge i actius adquirits en pagament de deutes.

Finalment, en la Nota 13.2 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2014 adjunts es detallen la naturalesa, la contrapart i el tipus d'interès aplicable al crèdit a la clientela, la composició i els moviments dels actius dubtosos; en la Nota 13.4 es detalla el moviment de les cobertures associades a aquests.

A continuació es presenta la segmentació de la cartera de crèdits amb criteris de gestió i la seva evolució:

Imports en milions d'euros	31.12.2014	31.12.2013	Variació anual %
Crèdits a particulars	111.350	117.760	(5,4)
Compra habitatge	80.421	84.412	(4,7)
Altres finalitats	30.929	33.348	(7,3)
Crèdits a empreses	72.276	79.305	(8,9)
Sectors productius expromotors	56.793	58.667	(3,2)
Promotors (Nota 3.1.7)	14.069	19.980	(29,6)
Criteria CaixaHolding i Fundació Bancària "la Caixa"	1.414	658	114,9
Sector públic	13.559	10.166	33,4
Total crèdits s/clients, brut	197.185	207.231	(4,8)
<i>Del qual: Crèdit no dubtós expromotor</i>	<i>171.111</i>	<i>174.144</i>	<i>(1,7)</i>
Fons per a insolvències (1)	(10.587)	(14.976)	(29,3)
Total crèdits s/clients, net	186.598	192.255	(2,9)
<i>Promemòria:</i>			
Total riscos contingents (Nota 28)	10.242	10.299	(0,6)

(1) No inclou els fons per a altres actius financers (vegeu Nota 13.4).



A 31 de desembre de 2014, amb criteris de gestió, el total de crèdits sobre clients net, 186.598 milions d'euros, no inclou altres actius financers per un import net de 1.791 milions d'euros, que inclouen principalment entitats de contrapartida i l'actiu EPA¹, ni adquisició temporal d'actius per un import de 373 milions d'euros, que sí que estan inclosos en crèdit a la clientela en el balanç públic. Per tant, la conciliació entre els criteris de gestió i la informació comptable adjunta és la següent:

(Milions d'euros)	Desembre 2014
Crèdits sobre clients bruts de gestió	197.185
Fons per a insolvències	(10.587)
Altres actius financers	1.791
Adquisició temporal d'actius	373
Crèdit a la clientela net (Nota 13)	188.762

Els crèdits sobre clients bruts pugen a 197.185 milions d'euros, -4,8% de variació anual. Els principals impactes en la seva evolució han estat el despallanquejament generalitzat en el sistema, la reducció de l'exposició al sector promotor (-29,6%) i la gestió de la morositat. Considerant la cartera sana expromotor, la reducció es limita a l'1,7%. Per segments, destaquen²:

- L'evolució del crèdit per a la compra d'habitatge (-4,7%) continua marcada pel despallanquejament de les famílies i la nova producció és inferior a les amortitzacions.
- El crèdit a particulars – altres finalitats es redueix un 7,3%.
- El finançament a sectors productius expromotors es redueix un 3,2% durant l'any, impactat pel cicle econòmic.
- Reducció durant l'any de -5.911 milions d'euros (-29,6%) de la cartera de promotors després d'una intensa gestió dels actius problemàtics.

Per al 2015, s'espera que continuï l'alentiment del ritme de despallanquejament de l'economia. CaixaBank té el ferm compromís d'acompanyar i satisfer les necessitats de finançament dels clients, especialment del teixit productiu de l'economia.

Gestió del risc

Qualitat del risc de crèdit

(crèdits + riscos contingents)	2014	2013
Saldos dubtosos	20.110	25.365
Ràtio de morositat	9,7%	11,7%
Ràtio de morositat expromotor	6,4%	6,8%

¹ Dins l'epígraf d'Inversió creditícia s'inclou un actiu per reflectir les pèrdues esperades que suportarà el FROB en el context de l'esquema de protecció d'actius acordat sobre la cartera de pimes i autònoms de Banc de València. L'actiu registrat puja a un import de 709 milions d'euros.

² El 2014 s'ha procedit a reclassificar aproximadament 3.000 milions d'euros com a màxim crèdit a particulars –Altres finalitats–, bàsicament, pel finançament a clients que han utilitzat una disposició addicional del seu contracte hipotecari originàriament concedit per a la compra d'habitatge «hipoteca oberta» a altres necessitats de finançament. S'han reestimat els saldos a 31 de desembre de 2013.



A 31 de desembre de 2014 els saldos dubtosos se situen en 20.110 milions d'euros (-5.255 milions d'euros el 2014), incloent-hi dubtosos per riscos contingents.

La ràtio de morositat baixa fins al 9,7% (-2 punts percentuals el 2014), marcada per la reducció de saldos dubtosos (-242 punts bàsics) que permet compensar l'efecte del despallanquejament (+45 punts bàsics).

La ràtio de morositat cau en tots els segments de risc:

- La morositat es manté en nivells significativament reduïts per al finançament a particulars dedicada a la compra d'habitatge (4,1% a 31 de desembre de 2014).
- Els crèdits dubtosos del sector promotor segueixen representant la màxima contribució al volum d'actius problemàtics de l'Entitat. La ràtio de morositat de CaixaBank, aïllant l'efecte del segment promotor, se situa en el 6,4%.

A continuació es presenta la morositat de la cartera de crèdits per segments i la seva evolució:

	31.12.2014	31.12.2013
Crèdits a particulars	5,3%	5,5%
Compra habitatge	4,1%	4,3%
Altres finalitats	8,3%	8,6%
Crèdits a empreses	18,9%	23,1%
Sectors productius expromotors	10,6%	10,9%
Promotors	54,6%	59,4%
Sector públic	0,9%	1,8%
Total riscos (crèdits + avals)	9,7%	11,7%
Ràtio de morositat expromotor	6,4%	6,8%

Cobertura

<i>(crèdits + riscos contingents)</i>	2014	2013
Fons per a insolvències	11.121	15.478
Ràtio de cobertura	55%	61%
Ràtio de cobertura expromotor	54%	63%

CaixaBank manté un nivell de cobertures sòlid, conseqüència del seguiment de polítiques conservadores de cobertura de riscos. A 31 de desembre de 2014 el total de fons per a insolvències és d'11.121 milions d'euros, amb una ràtio de cobertura del 55%.

L'evolució dels fons per a insolvències el 2014 és conseqüència, principalment, de la cancel·lació de deute derivat de la compra i adjudicació d'immobles i de la baixa de fons associats a actius fallits.



Exposició immobiliària

L'apartat «Risc de crèdit amb clients» de la Nota 3.1.7 dels comptes anuals adjunts inclou informació quantitativa del finançament destinat a la promoció immobiliària i adquisició d'habitatge, així com dels actius immobiliaris adquirits o adjudicats en pagament de deutes.

Finançament al sector promotor

El 2014 el finançament al sector promotor s'ha reduït en 5.911 milions d'euros (-29,6%). D'aquesta manera el pes del finançament al sector promotor cau el 2014 en -251 punts bàsics fins al 7,1%, del total de la cartera creditícia bruta.

La cobertura específica dels actius problemàtics (dubtosos i subestàndard) del crèdit promotor se situa en el 53%.

Actius immobiliaris adjudicats

A 31 de desembre de 2014, la cartera d'actius adjudicats nets disponibles per a la venda és de 6.719 milions d'euros. Addicionalment, els actius immobiliaris adjudicats de CaixaBank destinats al lloguer (classificats comptablement com a Inversions immobiliàries) pugen, a 31 de desembre de 2014, a 2.771 milions d'euros nets de provisions.

El criteri fonamental que guia la gestió dels actius problemàtics a CaixaBank consisteix a facilitar als acreditats el compliment de les seves obligacions. Quan no es veuen possibilitats raonables de recuperació de l'import finançat, es gestiona l'adquisició de la garantia.

La ràtio de cobertura de la cartera d'actius adjudicats disponibles per a la venda puja al 55% i inclou els sanejaments inicials i les provisions registrades després de l'adjudicació dels immobles.

La intensa activitat de BuildingCenter ha permès comercialitzar el 2014 (venda o lloguer) immobles per un import de 2.512 milions d'euros, un +15,3% més que el 2013. Destaca la ràtio d'ocupació de la cartera destinada al lloguer, que assoleix el 87%.



Resultats

El resultat després d'impostos del Grup CaixaBank de l'exercici 2014 és de 620 milions d'euros. A continuació es presenta el compte de pèrdues i guanys resumit a l'efecte de gestió:

Imports en milions d'euros	Gener - Desembre		Variació en %
	2014	2013 ¹	
Ingressos financers	8.791	9.301	(5,5)
Despeses financeres	(4.636)	(5.346)	(13,3)
Marge d'interessos	4.155	3.955	5,1
Dividends	185	107	73,4
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	306	339	(9,8)
Comissions netes	1.825	1.760	3,7
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	640	679	(5,8)
Altres productes i càrregues d'explotació	(171)	(475)	(64,0)
Marge brut	6.940	6.365	9,0
Despeses d'explotació recurrents	(3.773)	(3.947)	(4,4)
Costos de reestructuració		(839)	
Marge d'explotació	3.167	1.579	100,5
Marge d'explotació recurrent²	3.167	2.685	18,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(2.579)	(4.329)	(40,5)
Guanys/(Pèrdues) en baixa d'actius i altres	(386)	1.770	
Resultat abans d'impostos	202	(980)	
Impostos sobre beneficis	418	1.288	(67,6)
Resultat consolidat de l'exercici	620	308	101,1
Resultat de minoritaris		(8)	
Resultat atribuït al Grup	620	316	96,3

¹ El compte de pèrdues i guanys de 2013 ha estat reestimat d'acord amb el nou registre de les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits en aplicació de la IFRIC 21 i NIC 8.

² El 2013 no inclou -267 milions d'euros de l'impacte del nou registre comptable del Fons de Garantia de Dipòsits ni -839 milions d'euros de despeses del procés de reestructuració del Grup.

Marge brut

El marge brut del Grup CaixaBank se situa en 6.940 milions d'euros, +9,0% en relació amb 2013.

Marge d'interessos

En un entorn macroeconòmic de tipus d'interès molt reduïts, el marge d'interessos assoleix els 4.155 milions d'euros (+5,1% el 2014). La seva evolució reflecteix la gestió de l'activitat detallista, amb una forta reducció del cost de l'estalvi a venciment (fins a l'1,76% mitjana del 2014 des del 2,39% mitjana del 2013) que permet compensar l'impacte del despallanquejament creditici i la davallada de la rendibilitat del crèdit condicionada per l'evolució negativa dels tipus d'interès.

El diferencial de la clientela continua la tendència positiva iniciada en el segon semestre de 2013 i augmenta fins al 2,03% mitjana del 2014, reflex de la gestió de la rendibilitat de l'activitat financera detallista.



A continuació es presenta una anàlisi del marge d'interessos:

(Imports en milions d'euros)	2014			2013		
	Saldo mitjà	R/C	Tipus %	Saldo mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	6.943	18	0,26	9.812	34	0,35
Cartera de crèdits	180.655	5.475	3,03	199.938	6.169	3,09
Valors representatius de deute	41.888	1.427	3,41	42.658	1.527	3,58
Altres actius amb rendiment ¹	38.896	1.862	4,79	32.526	1.561	4,80
Resta d'actius	62.286	9		65.164	10	
Total actius mitjans	330.668	8.791	2,66	350.098	9.301	2,66
Intermediaris financers	30.069	(273)	0,91	50.608	(468)	0,93
Recursos de l'activitat detallista	167.307	(1.677)	1,00	160.017	(2.258)	1,42
<i>Estalvi a la vista</i>	83.866	(206)	0,25	71.901	(155)	0,22
<i>Estalvi a venciment</i>	83.441	(1.471)	1,76	88.116	(2.103)	2,39
<i>Estalvi a termini</i>	78.417	(1.324)	1,69	81.122	(1.864)	2,30
<i>Cessió temporal d'actius i emprèstits retail</i>	5.024	(147)	2,93	6.994	(239)	3,41
Emprèstits institucionals i valors negociables	41.039	(925)	2,25	49.252	(1.102)	2,24
Passius subordinats	4.819	(150)	3,12	4.886	(215)	4,40
Altres passius amb cost ¹	41.293	(1.609)	3,90	33.408	(1.294)	3,87
Resta de passius	46.141	(2)		51.927	(9)	
Total recursos mitjans	330.668	(4.636)	1,40	350.098	(5.346)	1,53
Marge d'interessos	4.155			3.955		
Diferencial de la clientela (%)	2,03			1,67		
Diferencial de balanç (%)	1,26			1,13		

¹ Inclouen els actius i els passius de les filials d'assegurances.

Comissions

Els ingressos per comissions se situen en els 1.825 milions d'euros (+3,7%), reflex de la fortalesa de la xarxa comercial i d'una oferta àmplia i diversificada de productes i serveis.

Les comissions bancàries, valors i altres assoleixen els 1.266 milions d'euros. Inclouen ingressos derivats d'operacions de valors, les comissions derivades de transaccionalitat, així com les de risc, gestió de recursos i mitjans de pagament. En l'evolució de 2014 impacten l'augment dels ingressos per operacions singulars de valors, i ingressos menors conseqüència de l'impacte del Reial decret llei 8/2014, que limita les taxes d'intercanvi i de la reducció dels ingressos per activitat transaccional.

Les comissions de comercialització d'assegurances i plans de pensions assoleixen els 315 milions d'euros (+21,2%), després de l'èxit de les campanyes comercials i el major patrimoni gestionat de plans de pensions.

Destaca l'elevada contribució de les comissions de fons d'inversió de 244 milions d'euros (+38,4%). La seva evolució mostra un creixement sostingut conseqüència de l'augment del patrimoni gestionat (+34,1% respecte de desembre de 2013).

(Imports en milions d'euros)	Gener - Desembre		Variació anual	
	2014	2013	Absoluta	%
Comissions bancàries, valors i altres	1.266	1.324	(58)	(4,4)
Comercialització d'assegurances i de plans de pensions	315	260	55	21,2
Fons d'inversió	244	176	68	38,4
Comissions netes	1.825	1.760	65	3,7



Ingressos de la cartera de renda variable

Els ingressos de la cartera de renda variable se situen en 491 milions d'euros (+10,2%).

Els ingressos per dividends assoleixen els 185 milions d'euros, +73,4% en la comparativa anual després de l'augment del dividend de Telefónica el 2014.

Els resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (306 milions d'euros el 2014) inclouen la part proporcional dels resultats en societats associades. En la seva evolució destaquen, entre altres, el registre del resultat extraordinari negatiu atribuït a Erste Group Bank el 2014 i l'impacte el 2013, en l'aportació de Repsol de l'acord de compensació per la nacionalització del 51% del capital d'YPF.

Resultats per operacions financeres i diferències de canvi

Els resultats d'operacions financeres i diferències de canvi pugen a 640 milions d'euros. Les oportunitats de mercat han permès materialitzar, essencialment en el primer semestre de 2014, plusvàlues latents, principalment, d'actius financers disponibles per a la venda i de cobertures d'emissions.

Altres productes i càrregues d'explotació

En l'epígraf «Altres productes i càrregues d'explotació» destaquen:

- L'èxit de les campanyes comercials, que permet augmentar un 49,6% els ingressos derivats de l'activitat d'assegurances.
- L'aplicació de la IFRIC 21, que va aclarir el tractament comptable de les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits (vegeu Nota 1 «Comparació de la informació» dels comptes anuals de l'exercici 2014 adjunts).
- Altres productes i càrregues d'explotació inclou, entre altres, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats, així com productes i càrregues de filials no immobiliàries.

Imports en milions d'euros	Gener - Desembre		Variació	
	2014	2013	absoluta	en %
Ingressos i despeses de l'activitat d'assegurances	149	99	50	49,6
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits	(293)	(570)	277	(48,6)
Altres productes/càrregues d'explotació	(27)	(4)	(23)	
Altres productes/càrregues d'explotació	(171)	(475)	304	(64,0)

Marge d'explotació

El marge d'explotació del Grup CaixaBank se situa en els 3.167 milions d'euros. Les palanques del creixement del marge d'explotació recurrent (+18%) i la millora de l'eficiència (54,4%, -5,1 punts percentuals el 2014) han estat l'elevada capacitat de generació d'ingressos (6.940 milions d'euros de marge brut) i l'esforç en la contenció i racionalització dels costos (-4,4% les despeses d'explotació recurrents).



El 2013 els costos extraordinaris totals associats, essencialment, al pla de reestructuració de la plantilla de CaixaBank van pujar a 839 milions d'euros.

Imports en milions d'euros	Gener - Desembre		Variació	
	2014	2013	absoluta	en %
Marge brut	6.940	6.365	575	9,0
<i>del qual: Impacte del Fons de Garantia de Dipòsits</i>		<i>(267)</i>	<i>267</i>	
Despeses d'explotació recurrents	(3.773)	(3.947)	174	(4,4)
Costos de reestructuració		(839)	839	
Marge d'explotació	3.167	1.579	1.588	100,5
Marge d'explotació recurrent ¹	3.167	2.685	482	18,0

¹ El 2013 no inclou -267 milions d'euros de l'impacte del nou registre comptable del Fons de Garantia de Dipòsits ni -839 milions d'euros de despeses del procés de reestructuració del Grup.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres

El 2014 les pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres assoleixen els 2.579 milions d'euros (-40,5%).

Les dotacions per a insolvències presenten una reducció significativa, -48,4% en la comparativa interanual, després de la millora de la qualitat creditícia el 2014 recolzada en una millora de l'entorn econòmic i el registre d'impactes singulars el 2013 (entre altres, registre de 902 milions d'euros per a la cobertura del 100% dels requeriments de provisions derivats del Reial decret llei 18/2012, per al risc promotor).

Altres dotacions a provisions inclou, principalment, la cobertura d'obligacions futures i el deteriorament d'altres actius. El 2014, inclou entre altres, el registre d'una provisió per un import de 195 milions d'euros corresponent a prejubilacions que es duran a terme el 2015 en base a l'acord laboral assolit durant el 2014.

Guanys/Pèrdues en baixa d'actius

L'epígraf «Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres» recull, principalment, els resultats d'operacions singulars formalitzades en l'exercici i resultats per vendes i sanejaments de la cartera immobiliària.

- La intensa activitat comercial ha permès assolir un volum de vendes d'actius adjudicats de 1.380 milions d'euros, un 28,5% més respecte del 2013.
- El quart trimestre de 2014 inclou dotacions per a la cobertura d'actius immobiliaris per un import de 161 milions d'euros.

En l'evolució interanual destaquen aspectes singulars el 2013:

- Sanejament d'immobles durant el quart trimestre per un import de 509 milions d'euros (que incloïen 310 milions d'euros d'assignació del fons genèric promotor).
- Diferència negativa de consolidació de Banc de València per un import de 2.289 milions d'euros.
- Plusvàlues per la venda d'una part de la participació en el Grupo Financiero Inbursa, del 51% del negoci de gestió immobiliària (255 milions d'euros bruts) i del negoci d'assegurances de no vida procedent de Banca Cívica i Banc de València a SegurCaixa Adeslas (79 milions d'euros bruts).



Impostos sobre beneficis

En relació amb la despesa per impost de societats i concretament amb els ingressos de participades i els resultats per operacions corporatives (inclosa la diferència negativa de consolidació de Banc de València el 2013) s'aplica el principi tributari que evita la doble imposició.

Després de l'aprovació de la reforma fiscal el 2014 i el canvi en la tributació de les plusvàlues obtingudes en la venda de participacions, s'ha procedit a donar de baixa determinats actius i passius fiscals diferits (+310 milions d'euros) registrats en exercicis anteriors com a conseqüència, principalment, de les operacions corporatives de reorganització del Grup "la Caixa".

Compte de Pèrdues i Guanys de CaixaBank individual

A continuació es presenta el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank, SA i una breu explicació de la seva evolució:

Imports en milions d'euros	Gener - Desembre		Variació en %
	2014	2013 (*)	
Ingressos financers	6.889	7.753	-11,1%
Despeses financeres	(3.319)	(4.398)	-24,5%
Marge d'interessos	3.570	3.355	6,4%
Dividends	2.312	784	194,9%
Comissions netes	1.622	1.506	7,7%
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	236	640	-63,1%
Altres productes i càrregues d'explotació	(294)	(557)	-47,2%
Marge brut	7.446	5.728	30,0%
Despeses d'explotació recurrents	(3.405)	(3.553)	-4,2%
Despeses d'explotació extraordinàries		(833)	
Marge d'explotació	4.041	1.342	201,1%
Marge d'explotació sense costos extraordinaris	4.041	2.175	85,8%
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(1.482)	(2.584)	-42,6%
Guanys/(Pèrdues) en baixa d'actius i altres	(1.357)	1.205	-212,6%
Resultat abans d'impostos	1.202	(37)	
Impostos sobre beneficis	(267)	656	
Resultat després d'impostos	935	619	51,1%

(*) El compte de pèrdues i guanys del 2013 ha estat reestimat d'acord amb el nou registre de les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits en aplicació de la IFRIC 21 i NIC 8.

El resultat després d'impostos de CaixaBank de l'exercici 2014 és de 935 milions d'euros, un +51% respecte al de l'exercici 2013. L'exercici 2013 s'ha reexpressat per mostrar el canvi de criteri per aplicació anticipada de la CINIIF 21. Per a una comparació correcta dels resultats dels dos exercicis, cal considerar que en l'exercici 2013 es van registrar 833 milions d'euros de despeses extraordinàries, i la diferència negativa de la combinació de negocis amb Banc de València, per un import positiu de 2.288 milions d'euros

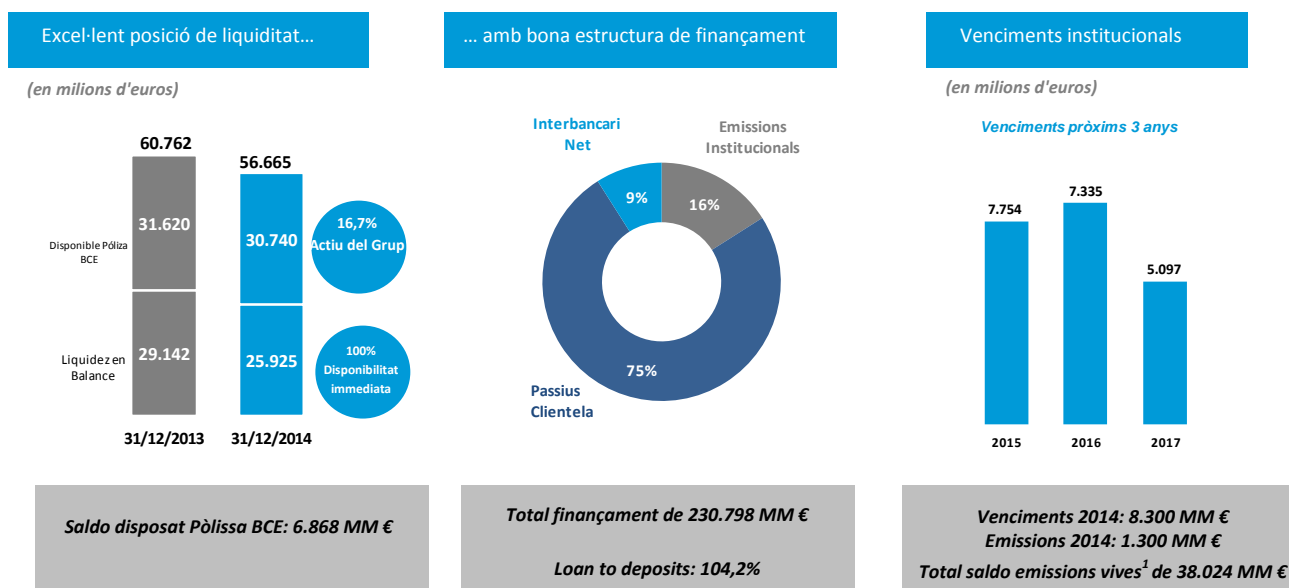


Per a l'explicació de l'evolució dels resultats de CaixaBank de l'exercici 2014 són aplicables els mateixos comentaris referits sobre això al Grup CaixaBank, per bé que s'han de considerar els aspectes específics següents:

- Creixement del marge d'interessos del 6,4% per la reducció dels costos del passiu, compensant l'impacte negatiu del despallanquejament del crèdit.
- Amb relació als ingressos per dividends, destaca la distribució de dividends extraordinaris per part d'algunes filials. El dividend distribuït per VidaCaixa i comptabilitzat com a ingrés ha pujat a 1.360 milions d'euros (davant els 93 milions de l'exercici 2013). Els dividends rebuts de Repsol (308 milions davant els 151 milions de l'exercici anterior) i Telefónica (178 milions davant els 89 milions de l'exercici anterior) han impactat en la millora del marge brut.
- Les comissions creixen, reflex de la fortalesa de la xarxa comercial i de l'àmplia oferta de productes i serveis. El creixement dels recursos fora de balanç es reflecteix en aquesta millora de les comissions.
- En altres productes i càrregues hi ha una disminució de la despesa, ja que en l'exercici 2013 es recull l'aportació ordinària al Fons de Garantia de Dipòsits més la segona derrama extraordinària. L'exercici 2014 recull únicament l'aportació ordinària meritada en l'exercici.
- Les despeses d'explotació recurrents s'han reduït un -4,2%, cosa que reflecteix l'esforç que es continua fent en la contenció de les despeses i la millora de l'eficiència.
- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres cauen un -42,6%, a causa bàsicament de la important reducció de les dotacions per insolvències, després de la millora de la qualitat creditícia el 2014 recolzada pel millor entorn econòmic. L'exercici 2013 estava impactat per dotacions extraordinàries com 902 milions d'euros per a la cobertura total dels requeriments de provisions derivats del Reial decret llei 18/2012, per al risc promotor.
- Per a la comparació dels guanys/pèrdues per baixa d'actius i altres, s'ha de considerar que l'exercici 2013 inclou la diferència negativa de la combinació de negocis amb Banc de València.
- En relació amb la despesa per impost de societats i concretament amb els dividends i resultats d'operacions corporatives (inclosa la diferència negativa de la combinació de negocis el 2013), s'hi aplica el principi tributari que evita la doble imposició.



3. LIQUIDITAT I FINANÇAMENT



(1)

Emissions institucionals vives a l'efecte de gestió	38.024
Bons de titulització en mans de tercers (Nota 22.3)	(1.532)
Altres (ajustos valoració, incloses singulars)	(467)
Emissions institucionals (Nota 3.4)	36.025

NOTA: Referències a notes dels comptes anuals consolidats

La liquiditat bancària se situa en 56.665 milions d'euros (-4.097 milions d'euros el 2014), impactada, entre altres aspectes, per:

- Devolució anticipada el 2014 de la totalitat de finançament del BCE del LTRO per un import de 15.480 milions d'euros. Des de l'inici de 2013, considerant la incorporació de Banc de València, s'ha tornat un saldo de 34.084.
- El 2014 s'ha acudit al nou finançament a llarg termini del BCE (TLTRO) per un saldo de 6.868 milions d'euros amb venciment el 28 de setembre de 2018.
- Venciments majoristes de 8.300 milions d'euros davant noves emissions de cèdules hipotecàries per 1.300 milions d'euros.
- L'import de la liquiditat en balanç (25.925 milions d'euros) excedeix prop de quatre vegades el saldo disposat en la pòlissa del BCE (6.868 milions d'euros) i cobreix els venciments d'emissions majoristes dels propers 4 anys.
- Amb relació a la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*), malgrat que fins al mes d'octubre de 2015 no s'exigeix un percentatge superior al 60%, CaixaBank ja supera folgadamente el 100%.

El finançament institucional puja a 38.024 milions d'euros, -14,3% el 2014. Evolució impactada bàsicament pels venciments de l'exercici no renovats.

- El 2015 venciment per un import de 7.754 milions d'euros.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials puja a 6.358 milions d'euros.



- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio de loan to deposits del 104% (-5,7 punts percentuals el 2014).

Informació sobre col·lateralització de cèdules hipotecàries

(Milions d'euros)

		31.12.2014
Cèdules hipotecàries emeses	a	50.043
Cartera de préstecs i crèdits (col·lateral per a cèdules hipotecàries)	b	125.772
Col·lateralització	b/a	251%
Sobrecol·lateralització	b/a - 1	151%
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries (*)		4.211

(*) Addicionalment es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 2.147 milions d'euros.

Ràtio *loan to deposits*

(Milions d'euros)

	31.12.2014	31.12.2014
Crèdit a la clientela	179.936	185.037
Crèdit a la clientela de gestió brut	197.185	207.231
Fons per a insolvències	(10.587)	(14.976)
Crèdit de mediació (*)	(6.662)	(7.218)
Recursos de l'activitat de clients	172.551	168.374
Estalvi a la vista	93.583	80.482
Estalvi a termini	72.682	81.216
Emprèstits (<i>retail</i>)	2.933	3.075
Passius subordinats <i>retail</i>	3.353	3.601
Loan to deposits	104,3%	109,9%
Gap comercial	(7.385)	(16.663)

(*) Crèdits finançats amb recursos rebuts d'organismes públics (Institut Oficial de Crèdit i Banc Europeu d'Inversions).



4 GESTIÓ DEL CAPITAL

CaixaBank assoleix un *Common Equity Tier 1 (CET1)* BIS III del 13,0% a desembre 2014, segons els criteris d'aplicació progressiva vigents aquest any i d'acord amb les definicions de la Circular del Banc d'Espanya 3/2014, de 30 de juliol. Augment de 112 punts bàsics el 2014 per la generació de capital, una vegada aplicada la derrama extraordinària del 2013 i l'anticipació de les aportacions ordinàries pagades el 2014 i 2013 al Fons de Garantia de Dipòsits com a despesa el 2013 i 2012, respectivament.

En termes de recursos propis computables totals (Tier Total) s'assoleix el 16,1%, que suposa 146 punts bàsics d'increment respecte de l'1 de gener de 2014.

Segons els nous estàndards de BIS III, la CRR (*Capital Requirements Regulation*) fixa una ràtio mínima CET1 sota Pilar 1 del 4,5% el 2014 i manté el 8% a escala de Tier Total. CaixaBank presenta un excés d'11.807 milions d'euros de capital de la màxima qualitat (CET1) a tancament de desembre i d'11.272 en Tier Total (11,9% més que a principis d'any).

Així mateix, els actius ponderats per risc (APR) se situen en 139.729 milions d'euros. Aquesta dada suposa 12.773 milions menys que el desembre 2013 a causa, principalment, del menor nivell d'activitat creditícia.

Aplicant-hi els criteris previstos per al final del període transitori, CaixaBank assoleix una ràtio CET1 12,1% *fully loaded*, fet que suposa un excés de 7.033 milions d'euros sobre el mínim *fully loaded* de Pilar 1 regulatori del 7%, que inclou un 2,5% de matalàs de conservació de capital.

Durant el 2014, el Banc Central Europeu (BCE), amb la col·laboració de l'Autoritat Bancària Europea (EBA), ha dut a terme un procés d'avaluació global de la banca europea, que va consistir en una anàlisi de la qualitat de l'actiu (AQR) i unes proves de resistència (stress test sobre la situació a 31 de desembre de 2013). D'acord amb els resultats oficials publicats a l'octubre, el Grup "la Caixa" ha superat amb comoditat aquest exercici d'avaluació, amb una ràtio CET1 del 9,3% en l'escenari advers.

En un exercici intern, s'ha aplicat aquesta mateixa metodologia a CaixaBank, i s'ha obtingut una ràtio CET1 del 10,3% en l'escenari advers. La major capitalització de CaixaBank respecte del Grup "la Caixa" es deu principalment a l'aportació dels accionistes minoritaris del banc i a l'impacte en capital de les participacions no financeres de Criteris CaixaHolding, filial del Grup "la Caixa".

La ràtio de palanquejament (*leverage ratio*) arriba al 5,7% (5,3% en *fully loaded*), a 31 de desembre de 2014.



Evolució i principals indicadors de solvència

(Milions d'euros)	BIS III (regulatori)	
	31.12.2014	01.01.2014
Instruments CET1	23.268	21.079
Deduccions	(5.173)	(3.038)
CET1	18.095	18.041
Instruments TIER 1 adicional		1.886
Deduccions		(1.886)
Recursos propis bàsics (Tier 1)	18.095	18.041
Instruments TIER 2	4.517	4.404
Deduccions	(162)	(172)
Recursos propis complementaris (Tier 2)	4.355	4.232
Recursos propis computables (Tier total)	22.450	22.273
Actius ponderats per risc	139.729	152.502
Excedent de CET1¹	11.807	11.178
Excedent de recursos propis¹	11.272	10.073
Ràtio CET1	13,0%	11,8%
Ràtio Tier 1	13,0%	11,8%
Ràtio Tier total	16,1%	14,6%
Leverage ratio	5,7%	5,3%

(¹) Sobre mínim Pilar 1.

NOTA: S'han reestimat les dades de l'exercici anterior per incloure-hi el càrrec contra reserves de 2013 corresponent al nou registre comptable del Fons de Garantia de Dipòsits (vegeu Nota 1 «Comparació de la informació» dels comptes anuals adjunts).

Les ràtios de capital inclouen el resultat retingut obtingut en l'exercici.



5. **RISCOS I INCERTESES**

En la Nota 3 dels comptes anuals adjunts es detalla la gestió del risc que efectua el Grup CaixaBank.

El 2014, hi ha hagut novetats en la regulació i en la supervisió de les entitats financeres, tant a nivell normatiu com de *reporting*, de valoració d'actius i d'inspecció. Cal destacar:

- Adaptació a la **nova regulació de requeriments de capital**: Directiva de Requeriments de Capital (CRD IV) i el Reglament de Requeriments de Capital (CRR).
- Continuació de l'**Avaluació Global** «*Comprehensive Assessment*» per part del Banc Central Europeu (BCE) i EBA, com a pas previ a la plena assumpció de funcions per part del Mecanisme Únic de Supervisió (MUS / SSM segons el seu acrònim en anglès), a partir de novembre de 2014.
- Elaboració d'un conjunt de **nous informes trimestrals** per al MUS, amb major granularitat i complexitat que els anteriors; els més destacats són:
 - Els estats COREP (*common reporting*), que desglossen les xifres i conceptes que generen consum de capital regulatori, i
 - Els estats FINREP (*financial reporting*), que desglossen saldos comptables de diferents partides de balanç, amb un detall per segments i productes, que fins ara eren propis de l'entorn d'informació de riscos.
- Inici de la **supervisió bancària per part del Mecanisme Únic de Supervisió (MUS o SSM** en les seves sigles en anglès) que va entrar oficialment en funcionament el novembre de 2014, seguint les pautes establertes per part d'EBA.

Aplicació de la Directiva 2002/87/CE amb les necessitats d'informació suplementàries que s'hi inclouen, relatives al conglomerat financer segons definició de la mateixa norma.
- Seguiment dels desenvolupaments mitjançant actes delegats i estàndards tècnics de la Directiva de reestructuració i resolució bancària (BRRD).
- Anàlisi de les implicacions sobre la nova Directiva sobre mercats d'instruments financers, coneguda com a «MiFID 2» i el Reglament (MiFIR), que la desplega.

Aquesta transformació estructural per la qual està travessant el marc bancari europeu ha tingut una influència molt significativa en el dia a dia de la Gestió de Riscos i ha motivat una nova evolució interna per adaptar-se i superar de forma excel·lent aquests reptes.

El 2014, cal destacar també que, en línia amb les recomanacions emeses pels reguladors i organismes consultius del sector financer, Grup CaixaBank ha formalitzat el seu Marc d'apetit al risc. Amb això, s'ha desenvolupat una eina integral i prospectiva, amb la qual el Consell d'Administració ha determinat la tipologia i els llindars de risc que està disposat a acceptar, en la consecució dels objectius estratègics i de rendibilitat del conglomerat financer.



En l'aprovació d'aquest Marc, el novembre de 2014, el Consell va fixar quatre dimensions prioritàries que expressen l'aspiració del Grup amb relació als riscos més rellevants que poden afectar l'Entitat. Són les següents:

Dimensions	Declaracions qualitatives
Protecció davant pèrdues	CaixaBank es marca com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital, per enfortir la seva posició com una de les entitats més sòlides en el mercat bancari europeu.
Liquiditat i finançament	CaixaBank vol tenir la certesa d'estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de manera oportuna, fins i tot sota condicions adverses de mercat, i es marca com a propòsit tenir una base de finançament estable i diversificada, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants.
Composició de negoci	CaixaBank aspira a mantenir la seva posició de lideratge en el mercat de banca detallista i la generació d'ingressos i de capital de manera equilibrada i diversificada.
Franquícia	CaixaBank es compromet en la seva activitat amb els estàndards més alts ètics i de governança: fomentant la sostenibilitat i l'acció social responsable, i assegurant-ne l'excel·lència operativa.

En aplicació de les millors pràctiques del sector financer, l'estructura del Marc complementa aquestes declaracions amb mètriques i amb palanques de gestió, per traslladar-les de manera coherent i eficaç a la gestió del negoci i dels riscos.

Segons la política de comunicació interna del Marc d'apetit al risc, es presenta l'evolució d'aquestes magnituds amb una freqüència mensual al Comitè Global de Riscos, trimestral a la Comissió Delegada de Riscos i semestral al Consell d'Administració (com a mínim).

El 2014, també s'ha reforçat l'estructura de govern del Grup, amb la creació de la Comissió Delegada de Riscos, les funcions i estructura de la qual estan recollides en la Nota 3 dels comptes anuals adjunts. En el pla directiu, s'han creat també nous comitès, que complementen els anteriors, amb l'objectiu de respondre de manera més especialitzada i agilitada als reptes de l'entorn. També en la Nota 3 dels comptes anuals adjunts es detallen els comitès existents, però aquí es recullen les principals novetats de l'exercici:

- **Comitè de Models:** assegura l'alineació dels models i paràmetres de risc de crèdit, operacional i de mercat amb les polítiques de modelització de l'Entitat i fa el seguiment dels models i els seus usos.
- **Comitè de Risc Operacional:** s'ocupa, dins el marc integral de gestió de risc operacional, d'aplicar, revisar i transmetre aquest marc, així com de la identificació dels punts crítics, i establir procediments de control i mitigació de risc operacional.
- **Comitè de Regulació:** depèn del Comitè de Direcció, responsable del seguiment de l'entorn regulatori, l'anàlisi dels seus impactes, la fixació de les posicions estratègiques en relació amb les diferents propostes normatives o prenortatives i la determinació de les línies mestres de l'estratègia que cal seguir en relació amb aquestes, incloent-hi la gestió de la representació dels interessos de l'Entitat. Tot això per tal d'anticipar-se als canvis normatius i facilitar l'adaptació del Grup CaixaBank a noves exigències regulatòries.



En el pla organitzatiu, CaixaBank disposa d'una Direcció General responsable dels riscos de tot el Grup. D'aquesta depèn la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc, una unitat de control global, independent responsable de tutelar la sanitat de l'actiu i els mecanismes de solvència i garantia. Els seus objectius són identificar, valorar i integrar les diferents exposicions, així com la rendibilitat ajustada al risc de cada àmbit d'activitat, des d'una perspectiva global i d'acord amb l'estratègia de gestió del Grup.

Altres elements centrals del marc de gestió de riscos, com ara la Cultura de Riscos i el Marc de Control Intern, que inclou Validació de Models de Risc, Compliment Normatiu, Control Intern i Auditoria Interna, són explicats àmpliament en la Nota 3 dels comptes anuals adjunts.

El catàleg de riscos, integrat en el Mapa de Riscos Corporatiu, ha estat formalitzat el 2014 pel Consell d'Administració, i estandarditza la nomenclatura i el perímetre dels riscos a què fa front el Grup CaixaBank. A continuació, es desenvolupen els més rellevants, dels lligats a l'activitat financera (crèdit, mercat, estructural de tipus, actuarial) o dels relacionats amb la continuïtat de l'activitat (regulatori/legal, compliment normatiu, operacional i reputacional). La informació relativa als riscos de liquiditat i de capital es desenvolupa en els apartats 3 i 4 d'aquest Informe de gestió.

5.1. Risc de crèdit

Organització i processos de concessió del crèdit

En la Nota 3.1 dels comptes anuals adjunts es descriu la gestió del risc de crèdit del Grup.

L'any 2014 s'ha creat una àrea específica i centralitzada per a les operacions de risc de particulars i autònoms, Admissió de Riscos de Particulars. Aquest centre té com a principal objectiu gestionar la concessió de les operacions de risc dels titulars de les quals siguin persones físiques i que excedeixin les facultats de les oficines. El compromís de resposta és de 48 hores. Això suposa que tots els centres d'admissió de particulars de les direccions territorials cedeixin la seva activitat al nou centre de manera gradual.

A més, s'ha fet una reorganització a nivell d'empreses per avançar en l'especialització i s'ha creat un equip específic per als sectors Turisme i Agroalimentari, ja que es considera clau en la recuperació de l'economia.

Durant l'any, també cal destacar les actuacions següents:

- S'han revisat les polítiques de concessió de riscos tant d'empreses com de particulars, amb l'objectiu de simplificar i racionalitzar els circuits i incrementar la delegació de facultats a la xarxa d'oficines. En aquesta línia s'ha avançat en la política de pre concessió de riscos per a empreses.
- S'han ampliat les facultats del Comitè Permanent de Crèdits en matèria d'aprovació d'operacions creditícies i s'han modificat les seves normes de funcionament, de manera que a través del Comitè Operatiu s'ha simplificat i agilitat el procés d'admissió en el marc de les seves facultats.
- A inicis d'any es va efectuar el llançament de CaixaNegocis, amb solucions de finançament adaptades a les necessitats del segment Negocis (principalment microempreses, petites empreses i autònoms). Per a això s'han creat productes específics, com ara la bestreta TPV i préstecs i crèdits amb un preu bonificat en funció de la vinculació del client.
- S'han revisat els nous models de gestió amb l'objectiu de millora contínua del poder predictiu de les eines utilitzades i s'han simplificat algunes eines, com el model de l'informe d'anàlisi d'empreses.
- Les eines de *pricing* integrades en el sistema de sol·licituds (basades en l'adequada cobertura de la prima de risc) que utilitza la informació de l'eina RAR (Rendibilitat Ajustada a Risc), s'han consolidat en la xarxa de Centres d'Empresa i Corporativa i s'ha obert en pilot en el segment de pimes.



- S'ha reforçat el seguiment de la cartera de Finançament Especialitzada mitjançant la revisió de les qualificacions de gairebé la totalitat de la cartera.

Anàlisi i seguiment del risc de crèdit

La gestió adequada del risc de crèdit fa imprescindible un seguiment continuat dels acreditats durant tota la vida de les seves operacions. El resultat de l'actuació de seguiment és establir una conclusió que determini el grau de satisfacció amb el risc assumit amb un acreditat i les accions que cal dur a terme, si escau. L'objectiu del seguiment de risc és la cartera d'inversió creditícia de manera global.

La funció de seguiment en l'Entitat s'emmarca en el Departament de Seguiment del Risc i Recuperacions, que depèn de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc. Per tant, és independent de la Direcció Corporativa d'Anàlisi i Concessió.

Els procediments de seguiment són el *seguiment massiu* per a persones físiques i pimes (risc inferior a 150.000 euros) mitjançant la gestió preventiva generant accions automàtiques amb implicacions directes sobre la gestió del risc, el *seguiment monitorat* per a empreses i promotores amb risc fins a 20 milions d'euros i el *seguiment específic i continu* per als riscos rellevants o amb característiques específiques.

Dins el procés d'adaptació al nou supervisor únic, l'execució del seguiment del risc de crèdit també permetrà a l'Entitat quantificar el corresponent deteriorament per als actius que siguin individualment significatius.

Gestió de les recuperacions

El 2014, la gestió dels riscos del Grup ha mantingut l'esforç per afrontar l'increment de la morositat i adoptar amb la màxima diligència mesures per a la reclamació eficaç dels deutes de recuperació problemàtica. Això es fa des dels primers indicis de deteriorament de la solvència dels deutors, amb un seguiment constant de la seva evolució i dels actius hipotecats com a garantia. Sobre això, i sense perjudici del seguiment constant de la cartera creditícia, CaixaBank ha mantingut les mesures necessàries per mitigar l'impacte de la crisi en els clients particulars.

Així, el Grup ajusta, i en determinats casos mitjançant una anàlisi rigorosa del risc, les quotes a curt termini a les disponibilitats actuals del deutor, en la confiança que aquest ajornament facilitarà la bona fi de les operacions. De les diverses opcions que hi ha per aconseguir aquest objectiu, amb el client s'analitza la que s'adequa més a la seva situació, encara que sempre es garanteix l'objectiu final de recuperació del crèdit i l'adequat compliment dels procediments interns d'aprovació del risc.

El mesurament i la valoració del risc de crèdit

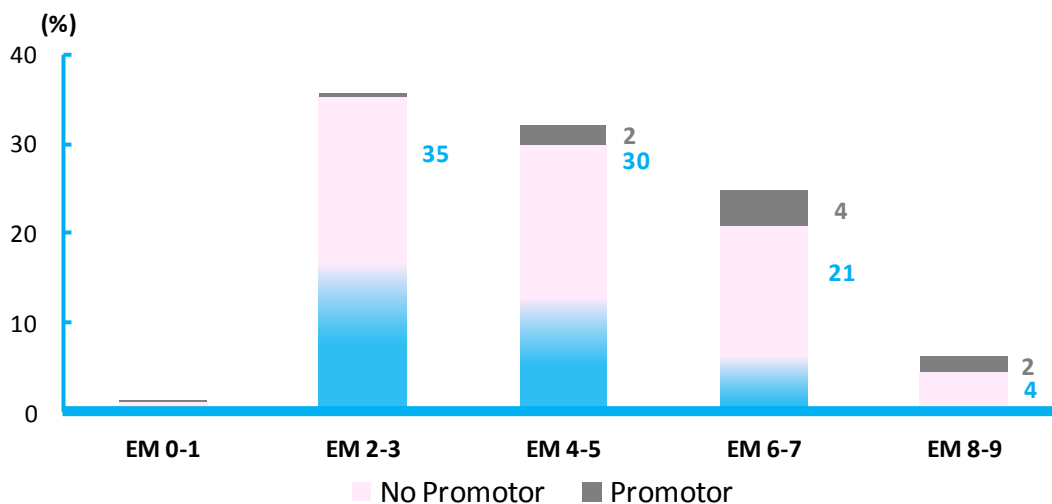
El Grup està autoritzat pel Banc d'Espanya per utilitzar els mètodes basats en models interns de qualificació (IRB) per al càlcul dels requeriments mínims de recursos propis per risc de crèdit.

Aquests models es revisen periòdicament en la seva totalitat per detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments per incorporar les variacions del cycle econòmic. Amb una periodicitat mensual, s'avalua gairebé la totalitat de la cartera de clients de banca detallista, que inclou particulars i pimes, fet que permet actualitzar, de manera gairebé continuada, el coneixement d'aquests clients i les carteres que conformen.



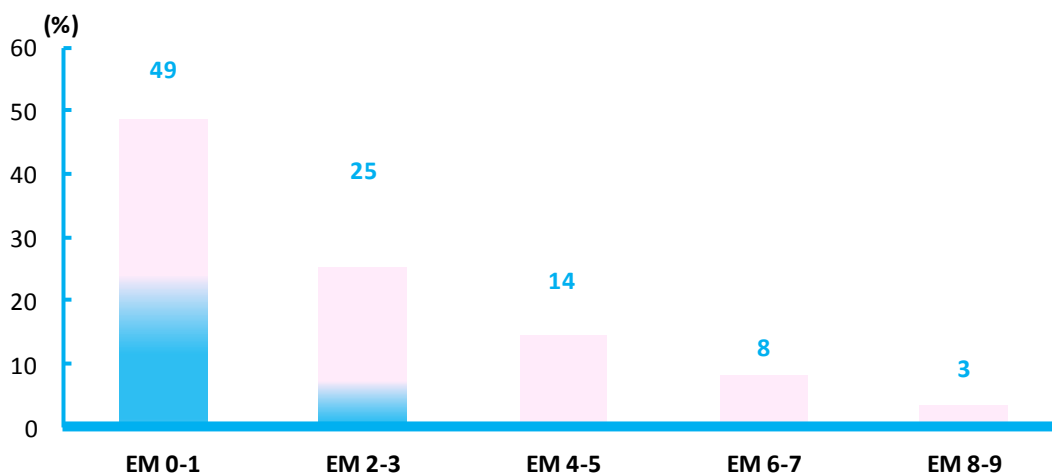
El desembre de 2014, un 93% del total de l'exposició creditícia dels segments susceptibles d'avaluar-se per metodologia avançada s'avalua per models avançats de qualificació interna. La distribució de l'exposició (EAD) per nivell de *rating* intern el desembre de 2014 és la següent:

PERSONES JURÍDIQUES



EM: Escala mestra de risc, de més a menys qualitat creditícia

DETTALLISTES



EM: Escala mestra de risc, de més a menys qualitat creditícia

Risc de concentració

La gestió del risc de concentració en el Grup CaixaBank compleix els requisits establerts en la nova regulació de requeriments de capital a escala europea, Capital Requirements Directive (CRD IV) i el seu reglament Capital Requirements Regulation (CCR), respecte dels límits als grans riscos.

D'acord amb els requeriments regulatoris, els grans riscos mantinguts amb una mateixa persona, física o jurídica o grup econòmic, no poden excedir el 25% dels recursos propis. El risc de concentració està



controlat i es gestiona activament, complint sempre els límits regulatoris establerts, sense que calgui apuntar riscos de concentració significatius.

A més dels límits regulatoris comentats i el seu compliment, CaixaBank efectua una gestió pròpia dels grans límits partint de criteris econòmics. El límit màxim de risc amb grans empreses, que inclou el risc de crèdit per la cartera creditícia i l'accionarial, s'assigna individualment en funció del *rating* intern i la pèrdua màxima assumible amb cadascun dels acreditats d'acord amb els recursos propis de CaixaBank. En la determinació del límit de risc es prenen en consideració, entre altres factors, les dimensions del deutor i la seva posició deutora neta.

En la Nota 3.1.4 dels comptes anuals adjunts es detalla quantitativament la concentració del risc per activitat i àrea geogràfica, així com la distribució del crèdit per activitat i en funció de les seves garanties. En aquest sentit, la inversió creditícia del Grup CaixaBank, amb predomini de particulars i preponderància del crèdit hipotecari per a l'adquisició de primer habitatge, ha comportat una exposició superior al risc immobiliari que en altres sectors. El Grup proporciona en la Nota 3.1.6 dels comptes anuals adjunts el desglossament del finançament destinat a la promoció immobiliària i adquisició d'habitatge, que inclou el detall de la inversió per destí del crèdit, situació del crèdit, tipus de garantia i percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV).

La concentració per sectors econòmics està subjecta als límits establerts pel marc d'apetit al risc (Nivell 1), diferenciant la posició amb les diferents activitats econòmiques del sector privat empresarial i la posició amb sobirans. Per al sector privat empresarial, s'ha establert un límit màxim de concentració en qualsevol sector econòmic, agregant la posició comptable registrada com a inversió creditícia, com a cartera financera i participacions accionaries.

Risc sobirà

L'exposició al risc sobirà del conglomerat financer està subjecta als límits establerts pel marc d'apetit al risc, que desglossa el risc segons tipologia d'Administració pública, diferenciant entre l'Estat, les comunitats autònomes i les administracions públiques locals (vegeu Nota 3.1.5 dels comptes anuals adjunts).

Com a desenvolupament d'aquest marc, el 2014 s'han actualitzat i s'han desenvolupat les polítiques i els límits d'assumpció de noves posicions, segons perfil del risc subjacent.

Risc en la cartera de participades

El risc de la cartera de participades del Grup és l'associat a la possibilitat d'incórrer en pèrdues pels moviments dels preus de mercat i/o per la fallida de les posicions que formen la cartera de participacions amb un horitzó a mitjà i llarg termini.

Les metodologies utilitzades permeten mesurar el risc d'aquestes posicions, tant des del punt de vista del risc implícit en la volatilitat dels preus de mercat, mitjançant models VaR (estimació estadística de les pèrdues màximes potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus), com tenint en compte l'eventualitat de fallida, per a la qual cosa s'apliquen models basats en l'enfocament PD/LGD, seguint les disposicions del Comitè de Basilea.

S'efectua un seguiment continuat d'aquests indicadors i altres d'índole financera, per tal de poder adoptar en cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia del Grup CaixaBank.



5.2. Risc de mercat

Risc de mercat de les activitats de negociació

El principal indicador de risc de mercat és la pèrdua potencial en el valor dels actius financers derivada d'una evolució adversa en els preus o tipus de mercat. El Grup, principalment a través de l'activitat de la seva sala de tresoreria en els mercats financers, s'exposa al risc de mercat per moviments desfavorables dels factors següents: tipus d'interès, tipus de canvi, preu de les accions, preu de les mercaderies, inflació, volatilitat i moviments en els diferencials de crèdit de les posicions en renda fixa privada.

Els nivells de consum de risc de mercat el 2014 han estat moderats, i s'han situat com a mitjana en 4,6 milions d'euros.

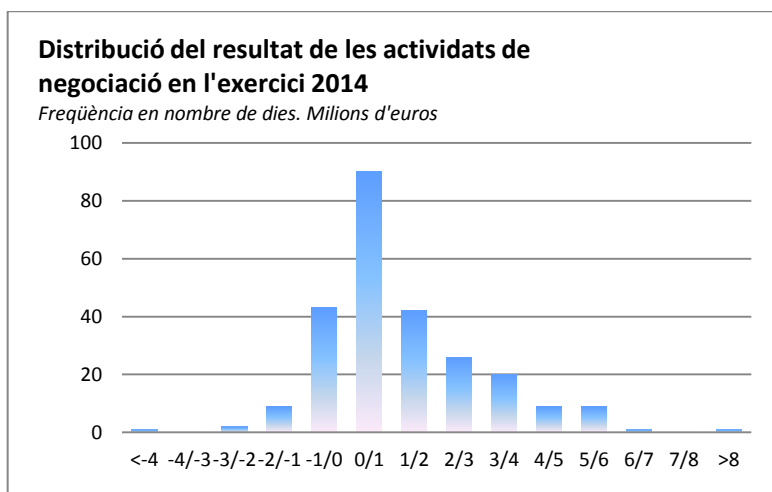
Per mesurar i controlar aquest risc, l'Entitat es basa en quatre pilars:

- L'estimació del risc diari.
- Els exercicis de comprovació de la qualitat d'aquestes mesures.
- El càlcul de resultats hipotètics davant canvis bruscos en els preus de mercat.
- El seguiment i el control de límits.

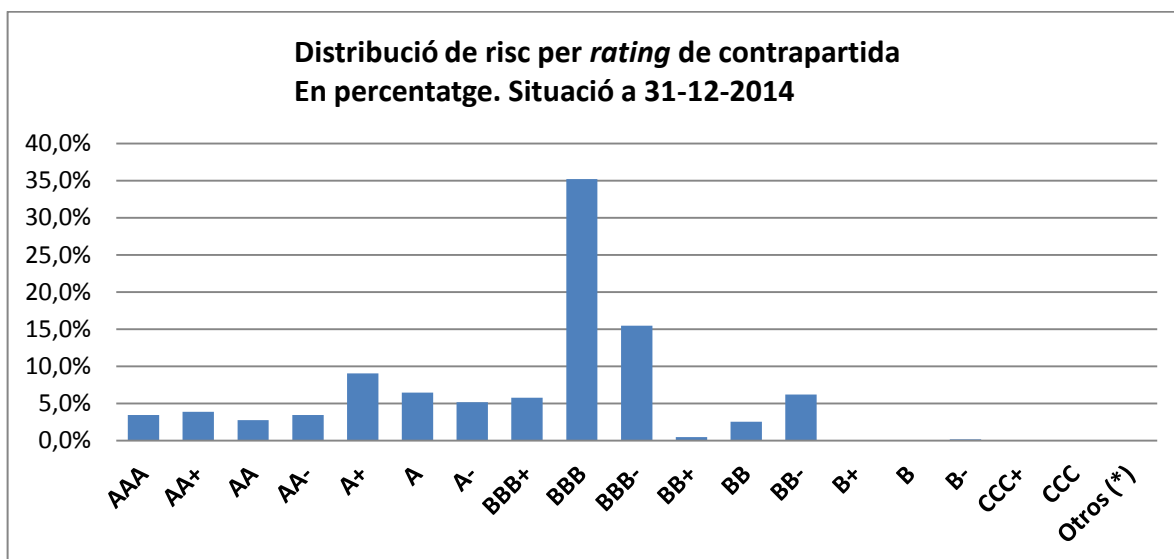
La bondat de les estimacions de risc es contrasta amb els guanys i les pèrdues reals diàries, cosa que constitueix l'exercici de *backtest* i mostra la idoneïtat i la qualitat de les mètriques utilitzades.

Les mesures de pèrdua potencial es complementen amb estimacions de resultats hipotètics davant canvis bruscos de factors de risc rellevants o la suposada repetició de crisis passades, els anomenats exercicis de *stress*, que proporcionen un coneixement exhaustiu del perfil de risc de mercat del Grup.

El Grup disposa, així mateix, d'una sòlida estructura de control i límits que permet assegurar que en la presa de posicions en el mercat se supediti l'objectiu de rendibilitat a uns nivells d'assumpció de risc considerats acceptables.



Així mateix, hi ha una àrea específica que valora els instruments financers i mesura, controla i efectua un seguiment els riscos associats, a més d'estimar el risc de contrapartida i el risc operacional associat a l'activitat en mercats financers. Per fer-ho, segueix cada dia les operacions contractades, calcula el resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat en les posicions (resultat diari *marked to market*), quantifica el risc de mercat assumit, segueix el compliment dels límits i analitza la relació entre el resultat obtingut i el risc assumit.



El control dels riscos assumits per l'operativa en mercats financers s'ha de completar amb l'estimació i el seguiment de les pèrdues que podrien derivar de l'incompliment de la contrapartida a causa de la insolvència.

La màxima exposició autoritzada de risc de crèdit amb una contrapartida es determina mitjançant un càlcul, aprovat per la direcció, basat en els *ratings* de les entitats i en l'anàlisi dels seus estats financers i es completa amb el seguiment tant de les cotitzacions de les accions com de les assegurances de protecció (CDS) de les contrapartides per tal de detectar qualsevol deteriorament de la seva solvència.

El control del risc de contrapartida s'efectua mitjançant un sistema integrat i en temps real que permet conèixer, en qualsevol moment, el límit disponible per a cada contrapartida, per producte i termini. El risc es mesura tant pel seu valor de mercat actual com per l'exposició futura.

Adicionalment s'efectua el seguiment de l'adequació de la documentació contractual que la sustenta. Amb l'objectiu de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, CaixaBank manté una sòlida base de contractes de garantia: gairebé la totalitat dels riscos assumits per l'operativa sobre instruments derivats està coberta per contractes estandarditzats ISDA i/o CMOF, que permeten compensar els fluxos de cobrament i pagament pendents entre les parts per tota l'operativa de derivats. El Grup té signats contractes de col·lateral amb la majoria de contrapartides, que serveixen de garantia del valor de mercat de les operacions de derivats.

Valoració d'instruments financers

Els instruments financers es classifiquen en diferents categories en funció de la metodologia emprada en l'obtenció del valor raonable. En la Nota 2.2 dels comptes anuals adjunts s'indica, per a cada classe d'actius financers i passius financers, l'import del valor raonable que hagi determinat, d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i agrupat en funció de tres nivells:

- a) preus cotitzats en mercats actius per al mateix instrument, és a dir, sense modificar o reorganitzar de diferent manera (Nivell 1);



- b) preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars o altres tècniques de valoració en què tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament (Nivell 2), i
- c) tècniques de valoració en què algun input significatiu no està basat en dades de mercat observables (Nivell 3).

El risc de valoració d'instruments financers serà més gran en la mesura que els instruments financers es classifiquin en els nivells superiors, especialment en el Nivell 3.

Els processos de contractació, validació, obtenció d'inputs, valoració, comptabilització i altres elements que poden influir en la valoració raonable dels instruments financers estan subjectes a mesures de control intern. Es disposa de mecanismes de control de les diferents fases del procés de valoració dels instruments financers, i en aquest sentit estan documentades les activitats de control, així com l'assignació d'executor, responsable i freqüència. Així mateix, les activitats de control es classifiquen de manera exhaustiva en funció del risc a gestionar i la seva criticitat.

5.3. Risc estructural de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès és gestionat i controlat directament per la Direcció de CaixaBank mitjançant el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO), sempre sota el marc d'apetit al risc (RAF) vigent.

CaixaBank gestiona aquest risc amb un doble objectiu:

- Optimitzar el marge financer de l'Entitat dins els límits establerts.
- Preservar el valor econòmic del balanç dins els límits de variació de valor establerts.

A data de tancament de 2014, l'Entitat té definits en l'àmbit de la RAF límits de gestió amb relació al marge financer a 1 i 2 anys per a diversos escenaris de tipus d'interès, així com per al valor econòmic en termes de VaR i sensibilitat.

Per aconseguir aquests dos objectius es duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el mateix balanç.

La Direcció Executiva Financera és l'encarregada d'analitzar i gestionar aquest risc i de proposar al Comitè de Gestió d'Actius i Passius les operacions de cobertura, de gestió de la cartera de renda fixa o altres d'adequades per assolir aquest doble objectiu.

Per a la gestió d'aquest risc es disposa de diverses mesures d'avaluació:

- El gap estàtic, amb la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès de les masses sensibles del balanç en una data determinada.
- La sensibilitat del marge d'interessos, que mostra l'impacte que ha tingut en el marge la revisió de les operacions del balanç provocades per canvis en les corbes de tipus d'interès. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos, en funció de diferents escenaris de tipus d'interès. S'analitzen escenaris amb moviments paral·lels i no paral·lels de les corbes i amb diferents graus d'intensitat.
- La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès, que mesura l'impacte de les variacions dels tipus d'interès en el valor actual del balanç.
- Mesuraments VaR (*value at risk*), seguint la metodologia pròpia de l'activitat tesorera.



- Mesuraments EaR (*earnings at risk*) que, considerant un determinat volum de creixement del balanç, permeten establir amb un nivell de confiança del 99% quina serà la pèrdua màxima en el marge d'interessos per als propers dos anys.

5.4. Risc operacional

En la Nota 3.4 dels comptes anuals adjunts es descriu la gestió del risc operacional pel Grup CaixaBank.

Constitueixen risc operacional tots els esdeveniments que poden generar una pèrdua a conseqüència de processos interns inadequats, errors humans, funcionament incorrecte dels sistemes d'informació i/o esdeveniments externs. Aquest risc és intrínsec a totes les activitats de negoci i, tot i que no pot ser totalment eliminat, pot ser gestionat, mitigat i, en alguns casos, assegurat.

El risc operacional evoluciona amb l'augment de la dependència del negoci bancari de factors com la utilització intensiva de tecnologia de la informació, la subcontractació d'activitats i la utilització d'instruments financers complexos.

El Comitè Global del Risc defineix les línies estratègiques d'actuació i efectua el seguiment del risc operacional. El Comitè de Risc Operacional és el responsable de risc operacional del Grup, així com de les implicacions d'aquest en la gestió de la solvència i del capital, i reporta a l'anterior.

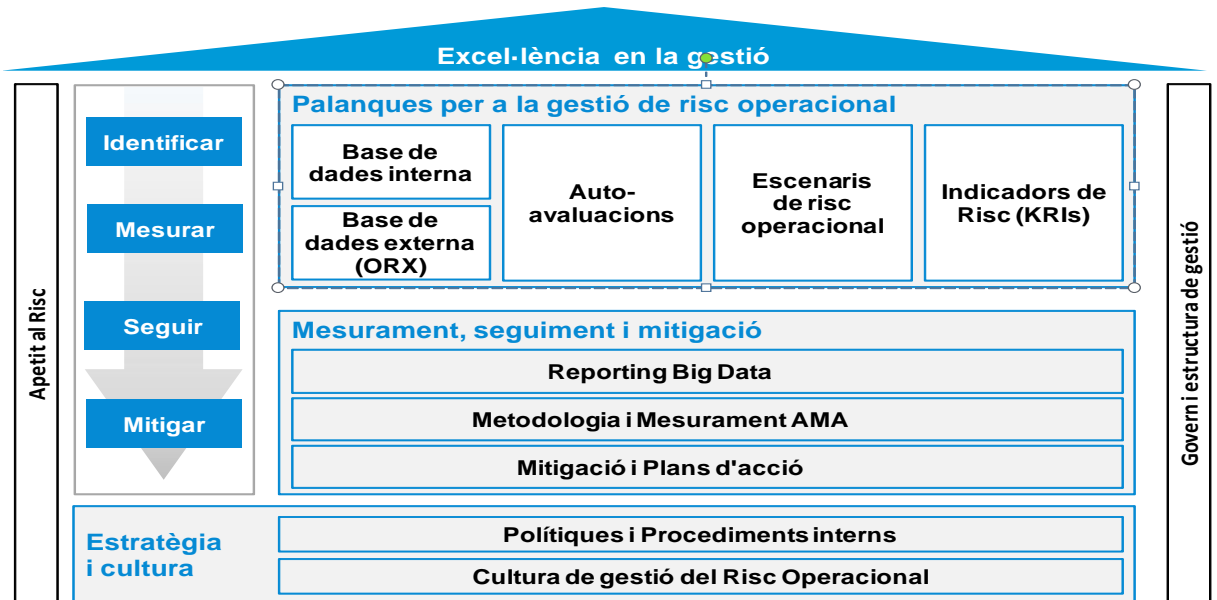
Gestió del risc operacional

Durant el 2014 s'ha desenvolupat un projecte d'evolució de la gestió de risc operacional sota mètode estàndard cap a mètodes avançats, amb el doble objectiu d'implantar les millors pràctiques de gestió de risc operacional i, a la vegada, poder calcular els requisits de capital regulatori amb metodologies sensibles al risc. Aquest projecte ha implicat, entre altres, el desenvolupament de les línies d'actuació següents:

- Reforç de la integració en la gestió del risc operacional:
 - Creació del Comitè de Risc Operacional
 - Publicació de la Normativa de Risc Operacional
 - Integració del risc operacional en el marc d'apetit al risc
 - Accions de formació específica sobre risc operacional
 - Inclusió del risc operacional i les seves palanques de gestió en el mapa de riscos corporatiu
- Implementació i adaptació d'una eina de gestió integral de riscos:
 - Captura, seguiment i gestió de pèrdues internes
 - Realització d'autoavaluacions de risc operacional
 - Seguiment d'indicadors de risc operacional (KRI)
 - Alta i seguiment de punts febles i plans d'esmena



- Mesurament del capital per a risc operacional per mètodes avançats (2 iteracions):
 - Posada en marxa del motor de càlcul
 - Tallers per a construcció d'escenaris de pèrdues extremes
 - Desenvolupament de la metodologia AMA
 - El model de risc operacional basat en metodologies AMA implantat en el Grup té l'estructura següent:



- Les diferents metodologies implementades a través de les palanques de gestió del risc operacional, i les eines i els procediments de mesurament, seguiment i mitigació, formen part del conjunt d'eines fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional, i s'han constituït també en *best practice* del sector

5.5. Risc legal i regulatori

Conscients de l'impacte que pot tenir el marc regulatori en les actuacions de l'Entitat i la seva possible afectació a la sostenibilitat a llarg termini, el Grup CaixaBank fa un seguiment continu dels canvis regulatoris. La transcendència i l'abast de les noves mesures regulatòries comporten la implicació de l'Alta Direcció, especialment a través del Comitè de Regulació, que s'ha constituït com un òrgan dependent del Comitè de Direcció. D'aquest Comitè, que presideix el Director Executiu de Planificació Estratègica i Estudis, són membres el Conseller Delegat, el Secretari General, el Director General de Riscos, el Director General d'Assegurances i Gestió d'Actius, el Director General de Negoci, el Director Executiu de Finances, el Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, el Director Executiu d'Assessoria Jurídica i el Director Corporatiu de Gestió de Participacions Bancàries.

La Direcció de Regulació, dins l'Àrea d'Assessoria Jurídica, assumeix la tasca de monitorització constant dels canvis regulatoris i de gestió de les alertes regulatòries, en coordinació amb les diferents àrees.

A més de l'anàlisi intern dels diferents impactes regulatoris, el Grup CaixaBank participa de manera activa en el debat a nivell sectorial sobre els documents de consulta emesos pels diferents reguladors –entre



altres, la Comissió Europea, el Comitè de Basilea, l'Autoritat Bancària Europea (EBA), l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA), i l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (EIOPA)– per tal de contribuir en la mesura del possible a la millora del nou marc normatiu. El debat s'acostuma a canalitzar a través de les associacions sectorials de què el grup és membre (especialment CECA i ESGB). La qual cosa permet compartir l'opinió sobre els documents consultius emesos per organismes reguladors o altres qüestions d'importància per al desenvolupament futur del negoci bancari.

Configurada la Unió Bancària mitjançant l'aprovació de la Directiva sobre requeriments de capital (CRD IV), el Reglament europeu de requeriments de capital (CRR), la Directiva de reestructuració i resolució bancària (BRRD) i la Directiva sobre el sistema de garantia de dipòsits, la normativa ha continuat avançant cap a un major grau de detall i especialització mitjançant els desplegaments normatius de les normes esmentades a través dels actes delegats de la Comissió Europea i els estàndards tècnics de regulació (*regulatory technical standards, RTS*) i els estàndards tècnics d'implementació (*implementing technical standards, ITS*) de les autoritats europees. En la mesura que l'anàlisi i la gestió d'aquestes normes requereix capacitats tècniques sòlides, amb especial afectació en la solvència, la liquiditat i la gestió del risc, es mantenen involucrades les àrees del Grup CaixaBank especialistes en la matèria, cosa que facilita una avaluació experta i permet una resposta àgil.

5.6. Risc reputacional

L'Àrea de Responsabilitat Social Corporativa i Reputació, d'acord amb el Comitè de Reputació, és l'encarregada de fer el seguiment dels riscos que, si es materialitzen, podrien afectar negativament la reputació de CaixaBank, entesa com la percepció i les expectatives que tenen de l'Entitat els seus grups d'interès.

El mapa de riscos reputacionals de CaixaBank identifica els riscos amb més impacte potencial en la seva reputació i el grau de desenvolupament de mesures preventives. A partir del mapa s'han establert, per a cadascun dels riscos rellevants, una sèrie d'indicadors que permeten efectuar un seguiment periòdic sobre l'efectivitat de les mesures preventives implantades. Aquests indicadors, integrats en un quadre de comandament, es presenten periòdicament al Comitè de Reputació, que al seu torn reporta al Comitè de Direcció.

Algunes de les principals accions dutes a terme el 2014 per millorar certs indicadors crítics han estat: la reorganització del servei d'atenció de reclamacions per donar una resposta millor i més ràpida als clients; l'acostament a plataformes i associacions de defensa del consumidor a través d'una atenció directa i personalitzada; posada en marxa d'una àmplia campanya de comunicació per donar a conèixer i posar en valor les principals fites corporatives i de negoci de CaixaBank.

El 2015 culminarà el procés de definició d'indicadors per a riscos amb un impacte potencial alt en la reputació. Així mateix, el 2014 s'ha iniciat el projecte, que finalitzarà el 2015, d'elaboració d'un quadre de comandament de reputació com a eina de gestió global que permeti fer un seguiment continu dels indicadors de reputació. L'objectiu és tenir una mètrica global, amb una perspectiva *multistakeholder* que permeti comparar les dades al llarg del temps i també respecte del mercat.



6. ADQUISICIÓ I ALIENACIÓ D'ACCIONS PRÒPIES

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, va autoritzar el Consell d'Administració de la Societat perquè pugui adquirir accions pròpies a l'empara del que disposa l'article 146 de la Llei de societats de capital, i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització vigent fins a aquest moment, acordada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 12 de maig de 2011. L'autorització té una vigència de 5 anys (vegeu Nota 23.1 de la Memòria).

El Consell d'Administració de CaixaBank, partint de l'autorització concedida per la Junta General d'Accionistes, té capacitat per aprovar i modificar la política d'autocartera, integrada pel Reglament Intern de Conducta i la Norma Interna de Conducta per a les operacions d'autocartera de CaixaBank, SA i el seu Grup de Societats, ambdues disponibles en la pàgina web. Les operacions d'autocartera tindran sempre finalitats legítimes i d'acord amb la normativa aplicable, com ara contribuir a la liquiditat de les accions de CaixaBank en el mercat o afavorir la regularitat de la contractació. En cap cas respondran a un propòsit d'intervenció en el lliure mercat o a l'afavoriment de determinats accionistes de CaixaBank.

A 31 de desembre de 2014 CaixaBank té 2.656.651 accions, representatives del 0,046% de capital, el cost d'adquisició de les quals és d'11.013 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2013, CaixaBank tenia 2.190.809, representatives del 0,044% de capital, amb un cost d'adquisició que pujava a 7.452 milers d'euros. A més, en aquest apartat del patrimoni net s'inclouen 14.741 milers d'euros de bons subordinats necessàriament convertibles i/o bescanviables adquirits com a conseqüència de l'oferta de compra de l'emissió efectuada als tenidors del Banc de València.

Durant els mesos d'abril i juny de 2013 es van lliurar 39.487.933, 483.841 i 25.000.000 accions de CaixaBank procedents de l'autocartera per tal d'atendre el canvi de la part de les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables Sèrie B/2012, I/2012 i C/2012, respectivament.

Adicionalment, en el marc de la combinació de negocis amb Banc de València, CaixaBank va procedir al lliurament de 9.748.666 accions mantingudes en autocartera en el canvi efectuat.

Els resultats nets obtinguts per les operacions amb l'autocartera en els exercicis 2014 i 2013 han generat unes plusvàlues de 2.528 i de 1.044 milers d'euros, respectivament, i han estat registrades en Reserves de lliure disposició. A més, s'ha registrat en l'exercici 2014, com a resultat d'autocartera, l'import de 677 milers d'euros com a remuneració dels bons subordinats necessàriament convertibles i/o bescanviables adquirits com a conseqüència de l'oferta de compra de l'emissió efectuada als tenidors del Banc de València.



7. INFORMACIÓ BÀSICA DE L'ACCIÓ

7.1. Estructura accionarial de CaixaBank

A 31 de desembre de 2014, CaixaBank mantenia un capital social de 5.714.955.900 accions, amb un valor nominal d'un euro per acció. L'accionista de control de CaixaBank és Critería CaixaHolding. La seva participació pujava al 58,96% del capital social.

L'evolució del capital social de CaixaBank en aquest exercici es descriu en la Nota 23.

El *free-float* o capital circulant de la societat (entès com el percentatge de capital social que no es troba a les mans de l'accionista majoritari i dels membres del Consell d'Administració) era del 39,14%. Aquest percentatge es dividia entre més de 715.000 accionistes.

En aquest sentit, CaixaBank no ha estat informada de l'existència de pactes parasocials entre els accionistes per a l'exercici concertat dels drets de vot o que limitin la lliure transmissió de les seves accions, excepte pel pacte detallat a l'apartat A.6 de l'Informe Anual de Govern Corporatiu adjunt.

Els accionistes detallistes (incloent-hi empleats) mantenien, a 31 de desembre de 2014, prop del 47% del *free-float* (19% del capital social), mentre que el restant 53% es trobava a les mans d'inversors institucionals.

A la taula següent s'inclou la distribució geogràfica dels accionistes institucionals:

	%
Nord-amèrica	24%
Gran Bretanya i Irlanda	24%
Espanya	21%
Resta d'Europa	23%
Resta del món	8%

7.2. Política de remuneració a l'accionista i evolució de l'acció

Remuneració a l'accionista (vegeu Nota 6)

La remuneració a l'accionista segueix sent una de les prioritats de CaixaBank. El 2014, la remuneració ha mantingut el caràcter trimestral i s'ha efectuat mitjançant el Programa Dividend/Acció CaixaBank, que ofereix un esquema de retribució a l'accionista consistent en una ampliació de capital alliberada.

D'aquesta manera es permet als accionistes escollir entre les tres opcions següents: rebre les accions emeses en l'ampliació de capital alliberada, rebre efectiu per la venda en el mercat dels drets d'assignació gratuïta o rebre efectiu com a conseqüència de la venda a CaixaBank dels drets assignats al preu prefixat per aquesta. Els accionistes poden combinar, si ho volen fer, qualsevol d'aquestes tres possibilitats.

Amb data 17 de febrer CaixaBank va publicar un fet rellevant en què informava que el Consell d'Administració, en la sessió del 16 de febrer de 2015, havia acordat proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes que l'últim pagament de la retribució prevista corresponent a l'exercici 2014, que s'ha d'abonar el juny de 2015, sigui un dividend en efectiu.

D'aquesta manera, CaixaBank inicia el canvi en la seva política de remuneració combinant l'opció de triar entre accions o efectiu («Programa Dividend/Acció») amb pagaments íntegrament en efectiu. CaixaBank



espera seguir combinant tots dos sistemes de remuneració en l'exercici 2015, amb un augment dels pagaments íntegrament en efectiu el 2016.

Evolució de l'acció de CaixaBank

A 31 de desembre de 2014, la majoria de borses europees van tancar un any 2014 amb lleugers avenços, en l'espera dels moviments del BCE en un entorn d'alentiment del creixement econòmic i de revisions a la baixa de les perspectives per al 2015. L'EuroStoxx 50 ha avançat un 1,2% durant l'any mentre que l'IBEX 35 ha registrat una revaloració del 3,7%. L'agregat espanyol s'ha vist recolzat per una evolució econòmica relativament millor, el sanejament del sistema bancari nacional i la notable davallada de la prima de risc sobirana que ha disminuït des de 222 pbs fins a 113 pbs, amb el bo espanyol fregant mínims històrics. El context econòmic manté la incertesa en diversos focus. Destaquen la inestabilitat política a Grècia i les repercussions geopolítiques d'un petroli que s'ha abaratit prop d'un 50% el 2014.

La cotització de CaixaBank s'ha revalorat un 15,1% l'any, i a 31 de desembre de 2014 ha tancat en 4,361 euros per acció. La revaloració de l'acció de CaixaBank ha estat superior a la de la mitjana d'entitats financeres espanyoles, que assoleix un 2,5% durant el mateix període, i a la de l'índex sectorial Eurostoxx Eurozone Banks, que registra una reducció del 4,9%.

Capitalització borsària (milions d'euros)	24.911
Nombre d'accions en circulació ¹	5.712.299
Cotització (euros/acció)	
Cotització a inici de l'exercici (31-12-2013) ²	3,788
Cotització a tancament de l'exercici (31-12-2014) ²	4,361
Cotització màxima ²	4,924
Cotització mínima ²	3,757
Volum de negociació (títols, excloent-ne operacions especials en milers)	
Volum diari màxim	48.914
Volum diari mínim	1.308
Volum diari mitjana	11.779
Ràtios borsàries	
Benefici net (MM €) (12 mesos)	620
Nombre mitjà d'accions en circulació – <i>fully diluted</i> ¹	5.712.093
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció)	0,11
Patrimoni net (MM €)	25.232
Nombre d'accions en circulació a 31.12.14 – <i>fully diluted</i> ¹	5.712.299
Valor comptable per acció (€/acció) – <i>fully diluted</i>	4,42
PER	39,65
P/VC (valor cotització s/valor comptable) – <i>fully diluted</i>	0,99
Rendibilitat per dividend ³	4,6%

(1) Nombre d'accions excloent-ne autocartera.

(2) Cotització a tancament de sessió.

(3) Es calcula dividint la remuneració dels últims dotze mesos (0,20 euros/acció) entre el preu de tancament del període (4,361 euros/acció).



7.3. Cobertura del valor

Al final de 2014, trenta companyies d'anàlisi financer nacionals i internacionals emetien anàlisi sobre l'acció de CaixaBank.

La visió dels analistes permet als accionistes de CaixaBank disposar d'una font externa i independent que els ajuda a entendre l'opinió del mercat sobre el valor i a obtenir una millor visualització de quines poden ser les tendències i el potencial recorregut de l'acció.

Les recomanacions de «comprar» o «mantenir» suposen un 90% del total. El preu objectiu mitjà dels analistes s'ha situat el desembre de 2014 en 4,98 euros per acció.

Els analistes destaquen positivament el lideratge de CaixaBank en banca detallista a Espanya, així com la fortalesa de la franquícia i la solidesa del balanç.

7.4. Relacions amb l'accionista minoritari

El compromís amb els seus accionistes minoritaris és una de les prioritats de CaixaBank i comprèn, a més de la remuneració a l'accionista, les iniciatives de formació, informació i atenció o els avantatges destinats a aquest col·lectiu.

El 2014, l'Entitat ha potenciat les iniciatives d'informació, mitjançant el llançament de nous canals (portal mòbil i perfil Twitter Accionistes CaixaBank) i l'ampliació dels continguts que oferia en els canals ja existents (nous formats d'informes periòdics). A més, ha potenciat la interacció amb els accionistes, mitjançant trobades presencials i a través dels seus canals a distància. Amb això els ha pogut mantenir informats sobre qüestions rellevants de l'Entitat i respondre també a les seves inquietuds, resoldre els seus dubtes i consultes i recollir els seus comentaris i propostes de millora.

Els canals i les iniciatives d'atenció i participació per a l'accionista del Grup CaixaBank són els següents:

- **El Servei d'Atenció a l'Accionista**, a través de correu electrònic, telèfon i adreça postal. Durant el 2014 s'han mantingut 6.554 interaccions amb els accionistes.
- **Trobades amb accionistes**, amb l'objectiu d'informar sobre els resultats de l'Entitat, la remuneració a l'accionista i totes les iniciatives dirigides a aquest col·lectiu.
- El **Comitè Consultiu d'Accionistes** de CaixaBank, format per 17 membres representatius de la seva base accionarial i que es renova parcialment cada any. En les seves dues reunions de 2014, el Comitè va avaluar la posada en marxa d'anteriors recomanacions i es van recollir noves idees per potenciar la relació entre l'accionista i l'Entitat.
- L'**Oficina d'Atenció a l'Accionista**, que ofereix una via directa per compartir dubtes, consultes o suggeriments. L'Oficina està disponible a la seu corporativa a Barcelona i també en les ciutats a les quals periòdicament es desplaça l'equip de Relació amb Accionistes.
- **Programa «Conèixer CaixaBank»**, que ha permès en 8 ocasions i a 149 accionistes visitar la seu social de l'Entitat i assistir a una presentació corporativa.

Els nostres accionistes disposen dels següents *canals d'informació*:

- **Web corporatiu**, que inclou l'*Espai de l'Accionista* (221.550 visites el 2014), on es comuniquen amb detall totes les iniciatives dirigides a l'accionista.
- **La Revista de l'Accionista**, publicació trimestral d'informació corporativa i d'interès per a l'accionista, amb 270.000 exemplars impresos i 660.000 enviaments en línia el 2014.
- **Guia de l'Accionista CaixaBank** disponible en format en línia, amb informació extensa sobre tot el que implica ser accionista de l'Entitat.



- **Informes del Servei d'Informació a l'Accionista**, amb periodicitat diària, setmanal o mensual, i que es poden rebre per correu electrònic.
- **Correus electrònics i SMS informatius** sobre, entre altres, la Junta General d'Accionistes, les operacions corporatives, els resultats, el pagament de dividendes, les ofertes i els descomptes.
- **Perfil Twitter Accionista CaixaBank**, en què es comuniquen diàriament el tancament de cotització, els informes publicats i informació variada i d'actualitat rellevant per a l'accionista.
- **Informe trimestral de resultats**, disponible per als accionistes a les oficines CaixaBank.

Els avantatges disponibles per a accionistes el 2014 han estat els següents:

- **Avantatges financers**, com ara l'exempció de comissions en la compra, administració i custòdia d'accions CaixaBank dipositades en l'Entitat; el Compte Inversió Accions CaixaBank o la targeta accionista CaixaBank, gratuïta per a accionistes amb almenys 1.000 accions, amb avantatges exclusius associats.
- **Ofertes periòdiques** en productes de tecnologia, viatges, etc.
- Tres **concursos** perquè els accionistes coneguin millor l'Entitat, amb 5.474 participants.
- Diversos **esdeveniments culturals i esportius** realitzats en tot el territori.

El Grup CaixaBank té també un compromís per a la formació i divulgació de coneixements borsaris i de macroeconomia per als seus accionistes a través del programa **Aula de Formació**, que inclou cursos presencials sobre aquests temes, conferències amb ponents de l'entorn acadèmic i financer i recursos en línia, com ara vídeos, guies i manuals, disponibles en la pàgina web de l'Entitat. En aquest sentit, s'han continuat organitzant **cursos específics** per a accionistes sobre Introducció als Mercats de Valors i sobre Conjuntura i Anàlisi Econòmica. A més, s'han començat a impartir cursos de Fiscalitat de Productes Financers. En total, el 2104 s'han dut a terme 18 cursos per a 1.285 assistents. El programa també inclou el **Cercle d'Accionistes CaixaBank**, un cicle de conferències periòdiques en què ponents del món acadèmic, institucional i financer tracten temes d'actualitat econòmica d'una manera propera i senzilla. Se n'han fet 3 sessions el 2014, amb més de 300 assistents.

El 2014, s'ha llançat una iniciativa pionera dirigida al col·lectiu de joves i denominada Accionistes **LKXA**. Aquesta iniciativa vol familiaritzar els accionistes entre 18 i 30 anys amb tot el que té relació amb l'economia i els mercats financers. Per fer-ho, s'ha creat un apartat específic en el web corporatiu, amb informació i materials que responen a les seves necessitats formatives, a la vegada que s'han dut a terme esdeveniments adaptats a aquesta franja d'edat.



8. INFORMACIÓ SOBRE QUALIFICACIONS CREDITÍCIES – RATINGS

A la data d'aquest Informe de gestió, CaixaBank té assignades les qualificacions creditícies següents:

	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Data d'avaluació
Moody's Investor Services España, SA	Baa3	P-3	En revisió negativa	19.02.2015
Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited	BBB	A-2	En revisió negativa	20.02.2015
Fitch Ratings España, SAU	BBB	F2	Positiva	25.02.2015
DBRS	A (low)	R-1 (low)	Estable	10.02.2015

Standard & Poor's va revisar a l'alça el *rating* a llarg termini i el va situar en BBB (perspectiva estable) des de BBB- el 27 de novembre de 2014. El 20 de febrer de 2015 va situar el *rating* en revisió negativa.

Fitch va confirmar el *rating* i va mantenir la perspectiva en positiva el 25 de febrer de 2015.

Moody's va confirmar el *rating* el 29 de maig de 2014. El 19 de febrer de 2015 va situar el *rating* en revisió negativa.

DBRS va confirmar el *rating* A (low) i va revisar la perspectiva a estable des de negativa el 10 de febrer de 2015.



9. QUALITAT

9.1. Descripció

La Qualitat de Servei (qualitat de processos interns i de relació amb els clients) és una de les palanques competitives i diferenciadores del negoci bancari. La Qualitat està destinada a aconseguir la màxima satisfacció dels grups d'interès de CaixaBank: clients, empleats, accionistes i el global de la societat.

Com en els últims anys, CaixaBank continua la seva aposta per oferir un servei d'alta qualitat i per això Qualitat seguirà sent un dels principals reptes en el proper Pla Estratègic.

Un dels grans pilars de CaixaBank està basat en l'atenció personalitzada i en una àmplia oferta de productes i serveis. Per fer-ho, manté una directriu de qualitat amb un alt nivell d'exigència, que se sustenta en la confiança, la proximitat, l'eficiència i la millora contínua, i compta amb un equip de persones que treballa per maximitzar l'excel·lència en el servei.

Durant el 2014 CaixaBank ha replantejat l'enfocament de mesurament de Qualitat Interna per orientar-ho a una visió de servei al client. Per a això s'han identificat tots els serveis que es proporcionen als diferents grups d'interès de l'Entitat (sense distinció: empleats, clients, accionistes...). S'ha dotat cada servei de les mètriques, els indicadors i les enquestes que proporcionin la informació (qualitativa i quantitativa) suficient en la presa de decisions.

El desplegament del nou model de mesurament és previst per al 2015 i culmina amb la creació d'un entorn (*framework*) que unifica sistemàticament les dades mitjançant l'ús de tècniques Big Data. En definitiva, el nou sistema persegueix la generació d'un vincle continu amb els departaments i àrees internes de l'Entitat que generi plans de millora en tots els serveis.

Els responsables territorials de Qualitat han visitat el 2014 tots els centres amb nivells de qualitat per sota del que s'exigeix, i s'hi han implementat plans de millora específics, amb la qual cosa s'han aconseguit millores en l'índex de satisfacció de clients en terminis breus de temps.

Els clients tenen a la seva disposició diversos canals de comunicació bidireccionals, que s'afegeixen a l'atenció personalitzada dels prop de 30.000 gestors i les més de 5.500 oficines (particulars i empreses) d'atenció a clients. Els clients també es poden adreçar a l'Entitat a través del telèfon, del correu electrònic, per carta o mitjançant les xarxes socials. En tots els casos es garanteix la màxima seguretat i confidencialitat dels clients.

Culminant el treball efectuat en l'exercici anterior, CaixaBank ha assolit el 2014 el Segell d'Excel·lència Europea EFQM després de superar un procés d'avaluació externa avalat per l'entitat qualificadora Aenor i el Club Excel·lència en Gestió (del qual CaixaBank és membre des de novembre 2014), i l'ha obtingut amb més de 600 punts pel seu model de gestió, molt per damunt del nivell de 500 punts que l'Entitat va obtenir fa dos anys en el mateix examen.

L'èxit, com a part del repte estratègic de Qualitat, suposa un salt qualitatiu per a CaixaBank en matèria d'excel·lència en la gestió i permet a l'Entitat situar-se en posició de lideratge. Els aspectes destacats com a punts forts de CaixaBank han estat:

- la implantació i la comunicació del seu Pla Estratègic
- l'agilitat en la gestió del canvi –com ara les integracions que s'han dut a terme–
- la innovació i el lideratge tecnològic
- el control de la gestió en la informació
- la proactivitat en tota l'organització i en els seus projectes de desenvolupament
- la metodologia en la gestió de processos



Per al 2015 els reptes en matèria d'EFQM se centren a acompanyar les principals línies del nou pla estratègic, i desplegar i millorar iniciatives globals, transversals que impliquin no solament CaixaBank sinó tot el grup empresarial i els seus grups d'interès.

Per mantenir un servei excel·lent, és imprescindible mesurar la percepció i conèixer l'opinió dels clients sobre això. CaixaBank efectua estudis de satisfacció i disposa d'un indicador intern de qualitat de servei en la xarxa d'oficines, l'Índex de Satisfacció de Clients (ISC). Per elaborar aquest índex, anualment es fan més de 350.000 enquestes a clients particulars i empreses. L'ISC recull aspectes com el tracte rebut o la disponibilitat dels empleats, el coneixement dels productes, l'adaptació a les necessitats dels clients o la iniciativa i proactivitat en l'oferta comercial, entre altres temes.

També s'avaluen el servei que s'ofereix des dels centres d'empreses, pimes i banca privada, i la satisfacció dels clients a través dels canals a distància.

El 2014, malgrat el context econòmic desfavorable, el nivell de satisfacció dels clients, tant particulars com empresa, ha millorat.

A més de les enquestes, s'utilitza la tècnica del *mystery shopper*, que permet observar com s'atén els potencials nous clients. També es duen a terme qüestionaris de satisfacció específics en determinades oficines, que permeten detectar proactivament aspectes de millora i faciliten la gestió de la qualitat.

En els propers anys es milloraran els mesuraments de qualitat amb estudis d'experiència client, per detectar millor les necessitats dels clients i aconseguir així nivells de satisfacció òptims i que els nostres clients prescriguin a CaixaBank.

9.2. Servei d'atenció al client

L'Oficina d'Atenció al Client canalitza les queixes i reclamacions que clients i usuaris ens poden fer arribar a través de les cartes al Director General, el telèfon gratuït d'atenció al client 900 323 232 i un formulari web situat a la pàgina corporativa (www.lacaixa.es).

El nou Servei d'Atenció al Client està orientat a la personalització, agilitat i qualitat en la gestió de les seves insatisfaccions pel que fa al servei prestat, queixes i reclamacions.

Canals oficials

Aquests canals permeten als clients i usuaris fer-nos arribar les seves reclamacions formals. En primera instància disposen del Defensor del Client i el Servei d'Atenció al Client oficial i, en segona instància, del Banc d'Espanya i la CNMV.

Servei d'Atenció al Client Hipotecari – SACH

El SACH té com a finalitat afavorir, per mitjà de les oficines, un contacte periòdic amb els clients durant el procés d'execució hipotecària de la seva residència habitual i atendre, no solament els dubtes que els puguin sorgir durant el procés (facilitant-los un telèfon SACH d'atenció gratuïta 900 100 072), sinó també impulsar acords que posin fi al procés. Així mateix, aquest contacte periòdic ens permet detectar situacions greus de risc social i/o reputacional dels nostres clients. En casos extrems, hi ha previst un circuit excepcional per arbitrar solucions financeres i socials que minimitzin al màxim l'entrada de la unitat familiar en situació extrema de vulnerabilitat social.



A continuació es presenta un resum de la memòria del Servei d'Atenció al Client corresponent a l'exercici 2014. S'hi recullen els resultats de les queixes i reclamacions (d'ara endavant, «reclamacions») ateses pel Servei d'Atenció al Client de CaixaBank.

D'acord amb el Reglament per a la Defensa del Client de CaixaBank, elaborat en compliment de l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el Defensor del Client de les entitats financeres, el Defensor del Client de CECABANK és competent per a la resolució de les reclamacions d'un import inferior a 120.000 euros. Correspon al Servei d'Atenció al Client la resolució de les reclamacions d'un import igual o superior a 120.000 euros i la coordinació dels serveis complementaris d'atenció al client, creats voluntàriament per CaixaBank per posar a disposició de tots els clients vies més àgils i immediates de resolució de les seves reclamacions, i per resoldre les qüestions que per la seva forma, destinataris, continguts o circumstàncies no constitueixin legalment reclamacions, sinó que siguin suggeriments, peticions o altres comunicacions.

Reclamacions rebudes pel Servei d'Atenció al Client de CaixaBank (període del 01.01 al 31.12.2014)

Tipus de resolució					
Resoltes a favor del client	Resoltes per desistiment, acord o assentiment	Resoltes a favor de CaixaBank	Sense pronunciament i pendents de resposta	No admeses a tràmit	Total
0		4		0	4

De les societats de CaixaBank adherides al Reglament del Servei d'Atenció al Client, no s'han rebut reclamacions, per un import superior a 120.000, durant l'exercici 2014.

Resum de les reclamacions presentades davant el Defensor del Client (importos iguals o inferiors a 120.000 euros)

Per entitats reclamades

Entitats adherides	Nombre de reclamacions 2014
Caixabank, SA	4.199
VidaCaixa, SA, Seguros y Reaseguros	63
Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, EFC, SA – CREDIFIMO	10
FinConsum, EFC, SA	7
CaixaCard 1, EFC, SAU	1
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA	1
Nuevo Micro Bank, SAU	1
Total	4.282

Nota: Les filials no esmentades no presenten reclamacions l'any 2014.



L'any 2014 s'han resolt un total de 4.411 reclamacions tenint en compte els pendents de l'any anterior. Al tancament d'exercici, queden pendents de resoldre 304 reclamacions.

Pel sentit de la resolució

Tipus de resolució	Nombre de reclamacions
	2014
Estimatòries (totalment o parcialment)	694
Desestimades	2.688
Improcedents / no admeses	610
Renúncies del client	29
Assentiments	390
Total	4.411

Altres canals interns per a la presentació de reclamacions

A més del Servei d'Atenció al Client i del Defensor del Client, CaixaBank posa a disposició de clients i usuaris els següents mitjans interns per atendre les seves reclamacions:

Reclamacions internes rebudes per CaixaBank (període del 01/01 al 31/12/2014)

	Nombre de reclamacions
Telèfon gratuït d'Atenció al client	11.200
Cartes al director general	18.394
Portal d'Internet	10.612
Total	40.206

Gràcies al treball de tots els professionals de CaixaBank les reclamacions el 2014 es redueixen en -6% malgrat les dades de creixement que aboca el sector.

Cal destacar que la disminució de les reclamacions es deu principalment a la disminució de reclamacions referents a la sol·licitud d'eliminació de la clàusula vall de les hipoteques afectades.

A banda de les reclamacions de clàusula terra, altres causes de queixes han estat el cobrament de comissions i el servei posterior a la venda.



Aquests resultats es deuen en part al gran esforç que s'ha fet per complir el repte estratègic de qualitat, que posiciona el client al centre del nostre treball, i en què totes les persones de l'organització estan implicades. Les grans claus del nostre servei és crear una relació sòlida amb els nostres clients. Aquesta relació es fonamenta principalment en la proximitat, la confiança i la seva satisfacció, oferint sempre productes i serveis ajustats a les seves necessitats.

Canals oficials

	Nombre de reclamacions
Comissió Nacional del Mercat de Valors – CNMV	78
Banc d'Espanya	4.359
Total	4.437

Pel que fa a les reclamacions oficials, durant el 2014 es va registrar un increment de les reclamacions rebudes, respecte del 2013, del 9,65%. Destaca l'acusat increment de les reclamacions relacionades amb els serveis bancaris en general i, en particular, les relacionades amb les clàusules vall, cosa que es tradueix en un increment de les reclamacions presentades davant el Banc d'Espanya del 90% (si n'exclouen les reclamacions per clàusules vall, l'increment només és del 7%). En canvi, les reclamacions per serveis d'inversió han disminuït, fins al punt que durant el 2014 les reclamacions registrades davant la CNMV només representen la quarta part de les presentades durant l'exercici anterior.



10. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

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. Amb aquest objectiu, fomenta el finançament de projectes respectuosos amb el medi ambient i que contribueixin a aconseguir més eficiència energètica i més sostenibilitat ambiental a llarg termini.

10.1. La gestió ambiental a CaixaBank

En una societat cada vegada més sensibilitzada per la necessitat de protegir l'entorn on vivim i duen a terme les nostres activitats, i com a part de la nostra política de millora contínua, CaixaBank ha concretat les seves accions de respecte i protecció al medi ambient en la implantació d'un sistema de gestió ambiental segons el reglament europeu EMAS 1221/2009 i la norma ISO 14001. Així mateix, les oficines de la xarxa situades a Catalunya tenen el distintiu de Garantia de Qualitat Ambiental de la Generalitat. Per tots dos aspectes CaixaBank ha rebut durant l'any 2014 reconeixements per part de l'Administració amb motiu del manteniment d'aquestes certificacions des de fa 10 anys.

En la Política Ambiental de CaixaBank destaquen l'adhesió als Principis de l'Equador i als Principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, així com la participació voluntària al CDP (Carbon Disclosure Project) i el seu compromís d'impulsar tecnologies respectuoses amb el medi ambient, la integració de criteris ambientals en l'oferta de productes i serveis, i el suport a iniciatives de lluita contra el canvi climàtic.

Com en anys anteriors, el 2014 s'ha efectuat un inventari d'emissions de gasos d'efecte hivernacle (GEH) generades com a conseqüència de l'activitat de CaixaBank, per calcular la seva petjada de carboni i establir accions per minimitzar-la. Així mateix, l'Entitat ha compensat 658 tones de CO₂, corresponents a l'impacte ambiental dels Serveis Centrals durant tot l'any, mitjançant el finançament de dos projectes d'energies netes a Colòmbia.

En aquest camp val la pena destacar els resultats obtinguts aquest any en el CDP, on hem obtingut una puntuació de 98A, la més alta de tot el sector financer espanyol, i hem entrat a formar part de l'índex global "The A List: CDP Climate Performance Leadership Index 2014" per la nostra gestió en la reducció d'emissions de carboni i en el CDLI (Carbon Disclosure Leadership Index), que reconeix la transparència i la qualitat de la informació en canvi climàtic.

La inclusió en la llista internacional de CDP se suma a altres reconeixements mundials de prestigi en matèria d'acció mediambiental. El 2014, els analistes del Dow Jones Sustainability Index (DJSI), el principal indicador mundial de les empreses en termes de responsabilitat corporativa, van atorgar a CaixaBank el millor resultat possible (100 punts) al seu sistema de gestió ambiental.

Diverses iniciatives, emparades pel Pla Ambiental 2013-2015, ens han permès assolir aquest nivell d'excel·lència, com ara els estalvis en consum energètic i l'ús d'energia procedent de fonts renovables o cogeneració, la sensibilització en relació amb el consum de paper ampliant els serveis a través de Línia Oberta, fent un notable esforç per racionalitzar els enviaments de comunicat en paper als clients i utilitzant paper reciclat en un 99%.



10.2. Productes financers per a activitats ecològiques

El finançament de projectes es duu a terme en el marc dels Principis de l'Equador, dels quals CaixaBank és signant des del 2007. En conseqüència, es requereix una anàlisi dels possibles riscos ambientals i socials dels projectes, efectuada segons els estàndards establerts per la Corporació Financera Internacional (CFI) per a:

- Els projectes de finançament amb una inversió global superior als deu milions de dòlars.
- Els préstecs corporatius lligats a projectes d'inversió i que tinguin un import global superior a 100 milions de dòlars.
- Els préstecs ponts i de les activitats d'assessorament per al finançament de projectes.
- Voluntàriament, CaixaBank aplica aquest procediment als bons de projecte, quan el seu import sigui superior a set milions d'euros.
- Des del 2011, s'aplica un procediment intern per a les operacions sindicades lligades a projectes amb un import superior a set milions d'euros.

ecoFinançament

El 2013, CaixaBank va desenvolupar una nova línia d'ecoFinançament per impulsar el crèdit per a projectes agraris de desenvolupament sostenible, relacionats amb l'eficiència energètica i en l'ús de l'aigua, l'agricultura ecològica, les energies renovables, la gestió de residus o el desenvolupament de l'entorn rural.

Durant el 2014, CaixaBank ha concedit 2.506 ecoPréstecs, per un import de 5.011 milers d'euros, per a la compra de vehicles i electrodomèstics més respectuosos amb l'entorn i la rehabilitació d'habitatges, amb l'objectiu de millorar l'eficiència energètica.

Per la seva part, MicroBank ha finançat 208 ecoMicrocrèdits personals, amb 1.349 milers d'euros, amb l'objectiu de fomentar les inversions sostenibles que millorin l'eficiència dels recursos o redueixin l'impacte en el medi ambient. Així mateix, s'han aprovat 33 operacions d'ecoFinançament per al sector agrari, per un import de 926 milers d'euros.

A més, a través del Compte Verd, MicroBank col·labora amb el World Wild Fund (WWF) per contribuir a la conservació del medi ambient i al desenvolupament sostenible mitjançant les aportacions econòmiques de MicroBank i els seus clients a projectes de l'ONG.

Impuls als cotxes més eficients (baixes emissions de CO₂, elèctrics i híbrids)

CaixaRenting impulsa la comercialització d'automòbils de consum eficient a través de campanyes. L'empresa llança Campanyes de Renting Auto cada dos mesos, amb les principals marques del mercat d'automoció i disposant sempre d'una extensa gamma de vehicles, per poder cobrir les necessitats de cada client. S'hi inclouen des de vehicles utilitaris fins a comercials i de representació; es trien models eficients pel que fa a emissions de CO₂, i es potencia tecnologia híbrida i elèctrica. A més, ha desenvolupat un pla d'acció per impulsar el Pla PIMA Aire (Pla d'Impuls al Medi Ambient) del Govern espanyol, que impulsa la renovació del parc automobilístic espanyol i la seva substitució per vehicles més respectuosos amb el medi ambient.

El 2014 ha llançat 61 campanyes publicitàries per impulsar el *renting* de vehicles de més eficiència energètica (31 models de baixes emissions de CO₂, 2 models híbrids i 1 model elèctric). Un 65% dels vehicles comercialitzats en campanya durant l'any emeten baixes emissions de CO₂.



11. DRETS HUMANS I CODIS DE CONDUCTA

CaixaBank disposa d'un Codi Ètic i Principis d'actuació que aplica a tot el seu personal, a l'equip directiu i als membres dels òrgans d'administració, els quals han de respectar els valors, principis i normes que aquest conté i aplicar-los en la seva activitat professional i en les seves relacions tant internes com a externes. El Codi Ètic es fonamenta en els valors de lideratge, confiança i compromís social i promou els principis d'actuació següents:

- Compliment de les lleis i la normativa vigent
- Respecte per les persones, les cultures, les institucions i el medi ambient
- Integritat
- Transparència
- Excel·lència i professionalitat
- Confidencialitat
- Responsabilitat social

Així mateix, CaixaBank disposa d'una política d'actuació en matèria d'anticorrupció, que defineix el posicionament del banc en les seves relacions amb les administracions públiques, els partits polítics, les autoritats i els funcionaris, així com les pautes que cal seguir pel que fa a l'acceptació i concessió de regals, patrocinis i donacions a organitzacions no governamentals, entre altres matèries. Aquesta política prohibeix expressament qualsevol tipus d'activitats il·lícites relacionades amb la corrupció, com ara l'extorsió, el suborn, els pagaments de facilitació i el tràfic d'influències

A més, l'Entitat disposa de normes internes de conducta sobre matèries concretes –com per exemple, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors (RIC), el Codi de Conducta Telemàtic o les Normes de conducta del procés de contribució a l'Euríbor– i amb procediments i polítiques relacionades amb valors ètics, socials i mediambientals en relació amb els seus grups d'interès (document per a proveïdors sobre criteris ètics, mediambientals i socials, política de prevenció del blanqueig de capitals, polítiques antidiscriminació i polítiques d'inclusió financera, a través de MicroBank, el banc social del Grup).

Adicionalment, CaixaBank s'ha adherit a estàndards ètics internacionals, com el Pacte Mundial de les Nacions Unides o els Principis de l'Equador en l'àmbit del finançament de projectes.



12. INFORMACIÓ SOBRE RECURSOS HUMANS

12.1. Les persones, al centre

Cercant l'excel·lència, com en qualsevol altre àmbit de la nostra activitat, CaixaBank ha definit i desplegat un model de gestió de les persones integrador, que enllaça i recull de manera alineada polítiques i principis de gestió de recursos humans, processos i sistemes concebuts per aconseguir la satisfacció i el compromís de tothom, palanques de gestió que impulsen aquests processos i sistemes i eines de mesurament per a la millora contínua de tot el model.

L'evolució de la plantilla mitjana està descrita en la Nota 33 dels comptes anuals adjunts.

12.2. Polítiques i principis de gestió

CaixaBank fonamenta la seva política de gestió de les persones en el respecte per la diversitat, la igualtat d'oportunitats i la no-discriminació per raons de gènere, edat, discapacitat o qualsevol altra circumstància. En conseqüència, considera essencial garantir la transparència en la selecció i la promoció interna de tots els seus professionals, i, per a això, ha definit les polítiques i principis de gestió següents:

- la igualtat entre gèneres i la conciliació de la vida laboral i familiar
- l'impuls al desenvolupament professional
- els criteris meritocràtics en els processos de selecció interna
- una retribució variable directament relacionada amb la consecució dels reptes individuals i d'equip
- la prevenció de riscos laborals
- l'estabilitat d'ocupació
- l'optimització de la comunicació interna.

Un Acord Laboral entre l'Entitat i la representació dels treballadors, d'aplicació general a tota la plantilla de CaixaBank, ha permès, des de l'1 d'agost de 2014, implantar un nou marc d'estructura salarial més competitiva i productiva per a la creació de llocs de treball, així com per a la instrumentació de mesures per a la gestió del temps-treball i la conciliació. CaixaBank contractarà durant l'any 2015 un nombre mínim de 700 persones amb el compromís de convertir en indefinits un 80% d'aquest col·lectiu, un cop transcorreguts dos anys des de la contractació. Paral·lelament, s'iniciarà un pla de desvinculacions voluntàries per facilitar una sortida merescuda als empleats de més edat que ho vulguin, en pro de l'optimització dels recursos humans de l'Entitat.

Política d'igualtat i conciliació:

El compromís de CaixaBank amb la igualtat i la conciliació es reflecteix en la seva adhesió a diferents iniciatives i certificacions, i en l'augment progressiu de les dones en l'equip directiu.

- **Empresa Familiarment Responsable (efr).** Des de l'any 2010, CaixaBank ha adoptat el model de gestió de millora contínua en matèria d'igualtat i conciliació de la Fundació Másfamilia, que es materialitza en el certificat efr (empresa familiarment responsable).
- **Integrant de la xarxa d'empreses amb el distintiu d'igualtat.** Des de l'any 2011, CaixaBank posseeix el distintiu d'igualtat en l'empresa que atorga el Ministeri de Sanitat, Serveis Socials i Igualtat, i forma part de la xarxa DIE (empreses amb el distintiu d'igualtat en l'empresa) des de la seva creació. La xarxa es va crear amb l'objectiu de fomentar i facilitar a les organitzacions l'intercanvi de bones pràctiques i informació en matèria de diversitat, igualtat i conciliació.



- Adherida als **Women's Empowerment Principles**, una iniciativa global promoguda per l'ONU i el Pacte Mundial de les Nacions Unides, per la qual assumeix el compromís públic d'alinejar les seves polítiques per a l'avenç de la igualtat de gèneres.
- Signant del **Xàrtter de la Diversitat**, un codi de compromís que signen amb caràcter voluntari les empreses i institucions per fomentar els principis fonamentals d'igualtat, el comportament respectuós al dret d'inclusió de totes les persones a l'entorn laboral i social, el reconeixement dels beneficis que ofereix la diversitat cultural, demogràfica i social en les organitzacions, la implementació de polítiques concretes per afavorir un entorn laboral lliure de prejudicis en matèria d'ocupació, formació i promoció, i el foment de programes de no-discriminació cap a grups desfavorits.

L'evolució del percentatge de dones a l'equip directiu de CaixaBank és el següent:

	% dones en l'equip directiu de CaixaBank
2014	46,8%
2013	44,7%

Política de promoció

L'evolució de promocions internes és la següent:

	2014	2013
% empleats promocionats internament	16,6%	17,4%
% posicions directives cobertes internament	99,7%	99,9%

Política de compensació

CaixaBank potencia la comunicació dels detalls de la compensació, de la retribució, dels esquemes d'incentius i dels beneficis socials que suposa formar part de la nòmina del banc. A aquest efecte, tots els professionals de l'Entitat disposen de l'*Informe individual de compensació total*, una eina que permet a cada persona conèixer les seves retribucions econòmiques i els beneficis socials que constitueixen la seva compensació total.

Política de comunicació interna

La comunicació interna se centra especialment en tres aspectes:

- donar a conèixer les prioritats del negoci a cada moment;
- difondre les polítiques internes amb repercussió en els professionals, les bones pràctiques i el reconeixement intern i extern, a la vegada que individual o col·lectiu, i
- conèixer les expectatives i inquietuds de tots els professionals per poder dur a terme una actuació eficaç de comunicació amb ells.

Per aconseguir-ho, la pàgina «Persones» de la Intranet –amb més d'1,7 milions d'accésos al mes– informa puntualment de les novetats institucionals i estratègiques. L'espai «Treballar aquí compensa» manté actualitzada la informació sobre la relació individual de cada empleat o empleada amb l'Entitat i els beneficis socials que se'n deriven. La revista interna CanalCaixa també ofereix un protagonisme especial a les persones que formen l'Entitat.



Finalment, per reforçar la vinculació dels equips, es fan trobades presencials de l'Alta Direcció en diferents formats, amb col·lectius d'empleats de tots els àmbits.

12.3. Desenvolupament de les persones

Amb l'objectiu d'assegurar la satisfacció i el compromís de totes les persones, CaixaBank disposa d'una sèrie de programes específics de:

- formació i gestió del coneixement.
- avaluació del rendiment i desenvolupament del talent.
- sistemes de participació i reconeixement.

Formació i gestió del coneixement

Un equip ben format és imprescindible per garantir un servei de qualitat al client i adaptar-se i donar resposta a les necessitats canviants del negoci i el mercat.

Els diversos itineraris formatius s'adapten als llocs de feina i es recolzen en Virtaula, la plataforma d'e-learning de CaixaBank, que permet compartir i difondre el coneixement de les persones i optimitzar el seu temps.

Per a CaixaBank, el coneixement de les persones és un actiu intangible de gran valor. Per això, fomenta la seva estructuració i transmissió a través de diferents figures, com ara els formadors interns i els dinamitzadors, i eines com l'esmentada Virtaula o xarxes socials internes com Valora, Connecta i Innova, que permeten compartir informació, propostes, opinions i experiències.

La tendència que marca el regulador amb l'entrada a la Unió Bancària és una exigència cada vegada més gran de certificació en assessorament financer. CaixaBank s'anticipa al sector i s'aproxima al que el model anglosaxó fa ja anys que està fent. El 2014, es van examinar 5.037 persones per obtenir el Diploma d'Assessorament Financer de la Universitat Pompeu Fabra, i el van obtenir 4.771 persones (94,92% dels que s'hi van presentar).

A més, amb aquest mateix examen, van poder obtenir l'**International Certificate in Wealth & Investment Management**, una certificació del Chartered Institute for Securities & Investment (CISI), acreditat pel màxim organisme regulador a Europa, Financial Services Authority (FSA) i principal referent del sector financer a escala mundial. Cap altra entitat a Espanya ha obtingut mai aquesta certificació.

Avaluació del rendiment i desenvolupament del talent

CaixaBank ha consolidat un model propi per a la identificació, avaluació i desenvolupament del talent directiu, basat en l'avaluació per competències professionals i el model de lideratge transformador de l'Entitat.

L'avaluació per competències ha assolit el 100% de la plantilla. Aquest procés, complementat amb altres eines com l'avaluació directiva i l'avaluació 180º, a més de facilitar els processos de *feedback* entre directius i empleats, permet la identificació correcta dels professionals amb més potencial de l'organització i la seva incorporació a programes específics de desenvolupament professional. Paral·lelament, el document La meva gestió del rendiment integra l'avaluació individual per competències i dels reptes de cada empleat, i reflecteix la valoració del què i el com dels resultats que obté.



Model de lideratge transformador

Aquest model de lideratge orienta l'actuació de les persones de CaixaBank amb equips a càrrec seu, d'acord amb l'estratègia i els valors corporatius; potencia la innovació i la creativitat com a palanques del canvi que la competitivitat de l'entorn exigeix al banc; impulsa el creixement personal i professional de tots els col·laboradors, i dóna protagonisme i responsabilitat a les persones i a les seves idees com a impulsores de la transformació de l'organització.

Centre de Desenvolupament Directiu (CDD)

En el CDD s'ofereixen programes de continuïtat, tallers d'habilitats directives i cicles de conferències. Així mateix, els participants reben una *newsletter* mensual i es poden connectar a un espai virtual, el CDD virtual.

Aquest centre contribueix a reforçar la funció del directiu com a figura clau dins el model de negoci i lideratge de CaixaBank, millorar les seves habilitats i donar suport al desplegament de les línies estratègiques. També reforça el sentit de pertinença al banc, els seus valors i la seva cultura, i alhora facilita les relacions i el *networking* entre els professionals amb responsabilitats directives.

El 2014, hi van participar 268 empleats (un 6% més que l'any anterior).

Sistemes de participació i reconeixement

El sistema de reconeixement és imprescindible per a la motivació, la implicació en el projecte i el compromís de les persones en la consecució dels reptes individuals i la contribució als objectius de l'equip.

CaixaBank reconeix l'actitud i contribució dels professionals mitjançant premis individuals i premis als equips i als segments de negoci.

D'entre tots, destaquen els Premis a l'Excel·lència en el Servei, que reconeixen els equips que durant l'any han aconseguit un millor resultat en qualitat d'atenció al client; i els homenatges als Millors Equips de Vendes, que són els que comprenen més professionals i serveixen per premiar la tasca comercial de les oficines amb els resultats més destacats, i també les bones pràctiques dels Millors Venedors a títol individual. Durant el 2014 i en 16 esdeveniments repartits per tot el territori, es van guardonar els integrants de les 145 oficines més destacades com a Millors Equips de Vendes i a 64 professionals amb els premis individuals al Millor Venedor en les quatre categories convocades: Nòmines, Plans de Pensions, Assegurances i Comerços. En total, 673 persones van rebre l'ovació dels més de 6.000 assistents als actes.

Compromís social

Atès que el compromís social és un dels valors institucionals de l'Entitat i el desenvolupament de les seves persones el requereix, CaixaBank posa a la seva disposició sistemes de participació que permeten canalitzar, de manera sistemàtica, les idees, les iniciatives i la solidaritat de totes elles, com el programa de Voluntariat Corporatiu i l'Espai Solidari.



12.4. Mesurament i millora

CaixaBank disposa de mecanismes per identificar i prioritzar accions de millora que reforcin el desenvolupament de les persones, la seva satisfacció i el seu compromís amb el banc.

- 8,3 sobre 10, resultat de l'enquesta de seguiment efectuada el 2014 a 2.000 persones triades aleatòriament. Aquests resultats mostren que es manté el bon clima sociolaboral i s'avança en els indicadors que van ser objecte d'aquests plans de millora específics, després del Segon Estudi d'Opinió que es va fer a finals de 2013 entre tota la plantilla.
- Lloc 15 entre les 100 millors empreses per treballar a Espanya, segons el Monitor Empresarial de Reputació Corporativa. CaixaBank ha pujat tres posicions respecte del 2013 i ocupa el tercer lloc entre les del sector bancari.



13. INNOVACIÓ

El 2014, la inversió total de CaixaBank en tecnologia ha assolit els 179 milions d'euros, dels quals 72 milions corresponen a R+D+I.

En un entorn econòmic cada vegada més competitiu i exigent, les entitats financeres necessiten innovar per créixer. A CaixaBank s'aposta per la innovació. El seu model obert i participatiu té per objectiu generar noves fonts d'ingressos i beneficis a través de la implementació de noves idees, millorar la seva posició en els negocis actuals, identificar i anticipar l'impacte de noves tecnologies i canvis socials i capturar noves oportunitats de negoci.

El procés d'innovació a CaixaBank s'articula en diversos eixos que permeten incorporar la transferència de coneixement i de tecnologia per desenvolupar noves iniciatives i projectes.

Identificació de tendències i noves idees: Identificació de coneixement i de tecnologia per desenvolupar noves idees i difondre-les en l'organització. Per a això es recorre a consultores, pàgines web de referència, empreses, institucions acadèmiques, bancs, etc.

Discussió de noves idees amb les àrees de negoci: Compartir tendències i noves idees amb les àrees de negoci. Per testar la tecnologia s'efectuen proves de concepte.

Avaluació i definició d'iniciatives i projectes: Després de l'avaluació de la iniciativa amb les àrees de negoci es defineixen els projectes que cal implantar en l'organització.

Tecnologies emergents i tendències amb potencial disruptiu en la indústria financera i la relació amb el client

D'aquest treball s'han identificat durant el 2014 diverses tendències rellevants:

- Gestió de les dades i de la informació per a la personalització del servei i la millor presa de decisions
- Tecnologies cognitives i assistents virtuals per al suport als gestors
- Plataformes de concessió de crèdit en línia, monedes virtuals i transferències directes (p2p)
- Tecnologies mòbils i canvis en la relació i interacció amb el client

Centre d'Innovació Digital IBM – CaixaBank

Durant el 2014, CaixaBank i IBM han seguit treballant conjuntament per descobrir i provar tecnologies emergents en el marc de l'aliança estratègica signada per a la gestió de la infraestructura tecnològica.

L'ampli treball desenvolupat en el Centre d'Innovació Digital en el processament de text i la construcció de capacitats de tractament del llenguatge natural ha permès que CaixaBank s'hagi convertit en l'empresa pionera a desenvolupar la tecnologia cognitiva Watson en castellà.

En aquest sentit, la fita més destacada del 2014 és que IBM i CaixaBank han tancat un acord per construir durant els propers mesos un prototip de l'aplicació Watson Engagement Advisor, en espanyol, en l'àmbit del comerç exterior.



Gestió de dades

CaixaBank continua apostant decididament per la gestió de la informació i l'analítica avançada per a una millor presa de decisions i excel·lent nivell de servei als seus clients.

En aquest marc, el 2014 s'ha anat més enllà i s'ha iniciat l'explotació de les dades carregades en el Data Pool (repositori únic d'informació) amb el llançament de diversos projectes. En l'àrea de riscos, s'estan utilitzant tècniques de *machine learning* i tècniques de classificació no lineal de la informació (per exemple, *gradient boosting machine*) per a un millor càlcul de l'*scoring* de clients i no clients en el procés d'admissió de riscos.

D'altra banda, s'està treballant en la personalització del preu i de l'oferta, amb l'objectiu de donar un servei únic i adaptat a cada client i a la informació que se'n coneix.

Eines de suport al procés d'innovació

Per donar suport al procés d'innovació es disposa de les eines Innova i Connecta.

Innova. El 2014 es va consolidar Innova com a eina de col·laboració amb els empleats de CaixaBank. Amb una participació del 80% de la plantilla el 2013, el 2014 continua creixent, amb més de 1.500 empleats que han participat amb idees i comentaris en les activitats proposades. A més, a través de la bústia de suggeriments poden fer arribar les seves idees espontànies de millora.

Connecta. Connecta és l'eina de relació i comunicació entre empleats que potencia el treball en equip i facilita compartir el coneixement. Més de 20.000 usuaris accedeixen a la plataforma i el 23% hi han publicat posts o comentaris. A través de la creació de grups transversals, els empleats fan preguntes i resolen dubtes, aprenen de l'experiència dels altres, comparteixen bones pràctiques, etc.

Premis i reconeixements externs

El 2014, el Grup ha rebut, entre altres, els premis següents:

- **Premi Euromoney a "la Caixa" Banca Privada** el febrer de 2014: "la Caixa" Banca Privada va ser guardonada per la publicació britànica Euromoney com l'entitat amb la millor gestió de la relació amb el client en els premis Private Banking Survey 2014. La publicació ha valorat el compromís i l'excel·lència en el servei de Banca Privada gràcies a l'assessorament basat en la planificació financera i una àmplia gamma de solucions multicanal.
- El juliol de 2014, **CaixaBank és triat Millor Banc del Món en Innovació Tecnològica** («Best Retail Bank for Technology Innovation») per segon any consecutiu per la publicació britànica *Euromoney*. Aquest reconeixement global, en què competien entitats de tot el món, s'ha concedit després de valorar l'estratègia multicanal de l'Entitat, que cerca l'accessibilitat del màxim de serveis des de qualsevol dispositiu, i l'adaptació dels avenços tecnològics a les necessitats dels clients per millorar el servei i l'eficiència.
- El juliol de 2014, va rebre el **Premi Global Finance de millor banc de banca retail per Internet d'Espanya** i també **millor banc d'Europa en l'ús de social media**.
- **El 15 d'octubre** CaixaBank va ser guardonada amb el premi «**Global Innovator**» dels Efma Accenture Innovation Awards 2014. El premi «Global Innovator» reconeix el compromís de l'Entitat amb la innovació i el desenvolupament de productes innovadors per transformar el seu model de negoci. «Global Innovator», juntament amb «Best New Product or Service Innovation», «Most promising idea» i «Most disruptive Innovation» són els reconeixements més rellevants dels EFMA Accenture



Innovation Awards. El premi s'atorga per votació directa dels membres de l'EFMA sobre totes les candidatures.

- El novembre de 2014, **CaixaBank obté el Segell d'Excel·lència Europea EFQM** amb més de 600 punts pel seu model de gestió.
- El novembre de 2014, a Chicago (EUA) **CaixaBank rep el Premi al banc amb millor aposta per la innovació en el Global Banking Innovation Awards. També ha estat premiada l'aplicació Recibox per gestionar les domiciliacions com la millor innovació en productes i serveis.**



14. XARXA DE SUCURSALS

14.1. Una xarxa comercial propera al territori

Per a l'exercici de la seva activitat, CaixaBank disposa de la xarxa d'oficines més extensa del sector bancari espanyol amb una gran capil·laritat en el territori i que constitueix l'instrument bàsic de relació i proximitat amb el client per part dels seus professionals. Aquesta àmplia xarxa facilita el servei d'assessorament personalitzat i de qualitat, que es reforça amb la resta de canals complementaris.

Després de la incorporació de Banca Cívica i Banc de València, la xarxa permet a l'Entitat ser present en el 100% de les poblacions espanyoles amb més de 10.000 habitants i el 84% de les de més de 5.000.

A les províncies amb una forta implantació de les caixes d'estalvis que componien Banca Cívica (Cajasol, Caja Navarra, CajaCanarias, Caja Burgos i Caja Guadalajara) s'ha mantingut la marca comercial, en consonància amb el compromís de l'Entitat amb el territori en el qual presta els seus serveis, així com les respectives obres socials. En el cas de Banc de València, s'ha mantingut la marca per a la província de València i s'ha recuperat la marca Banco de Múrcia per a la Comunitat Autònoma del mateix nom.

Des de fa uns quants exercicis el Grup està duent a terme un procés de racionalització de la xarxa, que ha implicat la integració d'algunes oficines petites o properes entre si, sempre tractant d'assegurar el millor servei possible per als clients de CaixaBank, a través de gestors especialitzats, i la reubicació dels empleats. Tot aquest procés es fa amb molta cura, prioritzant el fet de mantenir el servei en les poblacions rurals i de no abandonar mercats.

A 31 de desembre, CaixaBank disposa a Espanya d'una xarxa de 5.251 oficines i 265 finestretes d'atenció en poblacions rurals, a més de 16 sucursals o oficines de representació a l'estranger.

Xarxa comercial

L'oficina continua sent un espai bàsic de relació que facilita l'assessorament personalitzat i de qualitat, i que es recolza en la resta de canals complementaris. En línia amb la nostra aposta per la proximitat al client, a CaixaBank hem vertebrat la xarxa d'oficines més extensa del sector bancari espanyol. Amb les nostres 5.251 oficines, el banc és present en gairebé la totalitat de poblacions amb més de 10.000 habitants.

Durant el 2014, s'han integrat algunes oficines petites o properes entre sí i s'ha avançat en la racionalització de la xarxa, sense abandonar cap mercat i mantenint el servei a tot el territori.

Amb l'objectiu de prioritzar la proximitat al client com una de les necessitats organitzatives del negoci, CaixaBank continua adaptant la seva xarxa i el 2014 ha ampliat a 14 el nombre de direccions territorials. D'aquesta manera s'ha evolucionat cap a un model propi d'aplanament d'estructura, que permet acostar les oficines als nivells superiors de decisió per guanyar proximitat i optimitzar la comunicació interna directa.

En conseqüència, l'actual model es continua basant en la capil·laritat de la xarxa. Però, per facilitar l'oferta de valor al client –prestant un millor servei i personalitzant la gestió–, s'ha segmentat el negoci; s'han especialitzat les persones, formant-les i dotant-les de les oportunes i més modernes eines de mobilitat, i s'ha redissenyat la xarxa d'oficines i la seva distribució interna per adaptar-se a cada perfil de client.



Oficina A

En aquest sentit, amb l'objectiu de seguir millorant la satisfacció del client i per impulsar les vendes dels nostres productes i serveis, s'han creat les Oficines A, que representen un nou model d'oficina que, amb un disseny diferenciador i propi, busca que l'experiència de compra sigui més innovadora, propera i cobreixi totes les necessitats del client.

Amb l'obertura de l'Oficina A de Santa Cruz de Tenerife el desembre de 2014, que s'uneix a les de Barcelona, Sevilla, Pamplona i València, ja són cinc les ciutats que disposen d'aquest revolucionari model d'atenció.



14.2. Distribució geogràfica del volum d'activitat

En relació amb la distribució geogràfica del volum d'activitat, atès que totes les oficines de CaixaBank ofereixen a la seva clientela tota la gamma de productes i serveis, s'hi adjunta la classificació de les oficines per comunitats autònomes espanyoles, oficines operatives i de representació a l'estranger, a 31 de desembre de 2014 i 2013, com a representativa de la distribució esmentada:

Comunitats autònomes i ciutats	31.12.2014		31.12.2013	
	Nombre d'oficines	%	Nombre d'oficines	%
Andalusia	917	17,41	947	17,36
Aragó	87	1,65	87	1,60
Astúries	68	1,29	74	1,36
Balears	207	3,93	212	3,89
Canàries	262	4,97	272	4,99
Cantàbria	47	0,89	47	0,86
Castella-la Manxa	149	2,83	152	2,79
Castella i Lleó	237	4,50	248	4,55
Catalunya	1.406	26,68	1.499	27,48
Ceuta	4	0,08	4	0,07
Comunitat Valenciana	436	8,28	447	8,20
Extremadura	64	1,22	64	1,17
Galícia	194	3,68	194	3,56
La Rioja	26	0,49	26	0,48
Madrid	677	12,84	687	12,59
Melilla	2	0,04	2	0,04
Múrcia	124	2,35	128	2,35
Navarra	158	3,00	160	2,93
País Basc	186	3,53	186	3,41
Total oficines a Espanya	5.251	99,68	5.436	99,66
Oficines a l'estranger				
Polònia (Varsòvia)	1	0,02	1	0,02
Marroc (Casablanca)	1	0,02	1	0,02
Marroc (Tànger)	1	0,02	1	0,02
Total oficines a l'estranger	3	0,06	3	0,06
Oficines de representació:				
Alemanya (Stuttgart)			1	0,02
Alemanya (Frankfurt)	1	0,02	1	0,02
Xina (Pequín)	1	0,02	1	0,02
Xina (Xangai)	1	0,02	1	0,02
Emirats Àrabs (Dubai)	1	0,02	1	0,02
França (París)	1	0,02	1	0,02
Índia (Nova Delhi)	1	0,02	1	0,02
Itàlia (Milà)	1	0,02	1	0,02
Regne Unit (Londres)	1	0,02	1	0,02
Singapur (Singapur)	1	0,02	1	0,02
Turquia (Istanbul)	1	0,02	1	0,02
Xile (Santiago de Xile)	1	0,02	1	0,02
Egipte (El Caire)	1	0,02	1	0,02
Colòmbia (Bogotà)	1	0,02	1	0,02
Total oficines de representació	13	0,26	14	0,28
Total oficines	5.267	100,00	5.453	100,00

Nota: No s'hi inclouen centres d'atenció al públic desplaçats, dependents d'altres oficines.



14.3 Banca electrònica: Internet, el mòbil i les xarxes socials

Juntament amb la xarxa d'oficines de CaixaBank, els canals electrònics permeten a CaixaBank oferir als clients una banca de qualitat, accessible, sempre disponible a qualsevol lloc i hora. La tecnologia i la innovació aplicada per a la millora permanent de la qualitat dels nostres serveis, ens permeten construir una relació més personal amb els clients, facilita a les oficines concentrar-se en el tracte personalitzat, i és una eina eficaç per ampliar i fidelitzar la base de clients. El 2014, el 55% de l'operativa de CaixaBank s'ha dut a terme per canals electrònics (web, mòbil) i més del 92% per canals digitals.

Banca online

Aspectes destacables de la banca online:

- 900 operatives diferents
- 22 idiomes
- 5,5 milions de clients operen amb Línia Oberta
- 10 milions de clients amb contracte de Línia Oberta
- 2.260 milions d'operacions

CaixaBank ha mantingut un any més la seva posició de líder en serveis de banca online a Espanya. Ocupa la primera posició en rànquings de penetració en el mercat nacional (34,4% el novembre de 2014, segons ComScore). Recupera també la primera posició en el rànquing internacional a escala de penetració d'usuaris de serveis bancaris de cada país. A més, per cinquè any consecutiu el rànquing AQmetrix situa el banc com a líder en qualitat de servei.

Un element destacat en la nostra metodologia de treball és la innovació permanent i novament, el 2014, CaixaBank ha estat distingit amb l'«Honorable Mention for Innovative Spirit in Banking» en els premis BAI.

El 2014, el nostre esforç per innovar amb la qualitat que els nostres clients exigeixen s'ha concretat en la creació de nous serveis en línia i multidispositius que facilitin l'operativa bancària. Així, el 2014 no solament consolidem Recibox, servei nascut el 2013 per al control i la gestió integral dels rebuts (més d'1 milió d'usuaris el 2014) (aquesta iniciativa bancària ha resultat guanyadora en la categoria de Product and Service Innovation en els premis BAI 2014), sinó també nous serveis com Card Box (en l'àmbit de la gestió de les despeses i compres efectuades amb targeta); Mailbox, per a la gestió multicanal de la correspondència, o Vista Ràpida, que permet, en un sol espai disposar de les novetats de la cartera de productes i serveis del client.

També millorem Borsa Oberta, simplificant la contractació amb la paquetització dels serveis disponibles, i introduint noves funcionalitats com l'*streaming* per a l'actualització automàtica de preus. Per a les empreses, implantem un nou sistema d'enviament de fitxers, més fàcil, innovador i sense complicacions tècniques, que els faciliten efectuar l'operativa.

El Mur d'Empreses, que vam crear el 2013 com un nou canal de relació entre les empreses clientes i els seus gestors, s'estén aquest any al segment de negoci, amb la qual cosa s'avança en el procés de consolidació del model de relació comercial digital. El Mur de Negocis constitueix una eina clau en la configuració d'un servei únic per al client de CaixaBank. Amb el Mur, els gestors de negocis disposen d'una nova eina de comunicació amb els seus clients a través de Línia Oberta que els permet incrementar la seva relació d'una manera molt més eficient, amb l'objectiu d'incrementar l'eficiència i la productivitat comercial.



Productes i serveis a través del mòbil: CaixaMòbil

Com a dades significatives de la CaixaMòbil tenim:

- 3,4 milions de clients de Línia Oberta mòbil operatius.
- 1.487 milions d'operacions.
- 2,9 milions de baixades d'aplicacions el 2013 i 7,9 milions des de l'inici.
- 29,8 milions d'alerta enviades.

El 2014 s'han assolit els 11 milions de baixades d'aplicacions acumulades.

El mòbil és el segon canal operatiu dels clients del banc, darrere de Línia Oberta Web, amb 1.487 milions d'operacions. La banca mòbil de CaixaBank segueix liderant el sector a Espanya i és també una de les entitats de referència internacional. A més, continua mantenint la primera posició obtinguda en el rànquing AQmetrix, que avalua la qualitat dels serveis prestats.

La velocitat amb què els usuaris s'estan adaptant a l'ús de dispositius mòbils està creixent exponencialment. En quatre anys, tindrem més clients mòbils que web; és la revolució mòbil. Els consumidors cada vegada estan més capacitats i disposats a connectar-se amb algú o a consumir continguts de tot tipus en diferents moments i des de diferents llocs.

En aquest àmbit, la tecnologia està fent un salt cap als cossos dels usuaris en forma de *wearables*. El nombre de *gadgets* que es poden ubicar en el nostre cos és cada vegada més gran. Aquests objectes –i els serveis intel·ligents als quals donaran pas– permetran una revolució en el sector bancari, que a CaixaBank hem iniciat amb aplicacions per a dispositius *wearables* (ulleres, rellotges, *stickers* i polseres), desenvolupant aplicacions per a la localització de sucursals i la conversió de divises. Hem estat la primera entitat financera a Europa amb una aplicació per a SmartWatch destinada a supervisar els índexs i valors favorits. Amb els *stickers* i polseres, creem una *app* per fer pagaments utilitzant la tecnologia TAP *Contactless*.

Totes aquestes tecnologies ens permetran crear nous models amb els nostres clients, combinant relacions digitals i no digitals en experiències multicanal que fomentaran la satisfacció dels clients i la competitivitat de CaixaBank.

El 2014, hem llançat una nova versió de l'aplicació de "la Caixa" per a *smartphones* (iPhone, Android i Windows Phone) i per a iPad. L'hem fet més comercial i amb un disseny més actual i usable.

També l'aplicació Llibreta Mòbil per a *smartphones*, iPhone i Android, que ofereix una solució digital a tots els clients que encara utilitzen llibretes físiques simulant l'experiència d'ús d'una llibreta de "la Caixa".

Al final d'any, la botiga disposava de més de 75 *apps* pròpies, gratuïtes i adaptables als diferents sistemes operatius mòbils.

Terminals d'autoservei

Les dades més significatives dels terminals autoservei són les següents:

- 9.544 caixers automàtics.
- 250 operacions financeres diferents.
- Més de 350 prestacions disponibles
- 15 idiomes.
- 625 milions d'operacions.



El 2014, amb el desplegament del nou Llibre d'Estil al 100% del parc de caixers, posem a disposició dels nostres clients una nova manera d'operar, de fàcil accés per a tothom, amb una imatge més moderna i més usable, i que té el principal valor afegit en el fet que permet a cada client personalitzar la seva manera d'operar a través del caixer, en funció de les seves necessitats.

Cada client pot seleccionar un menú especial que s'adeqüi millor a les seves característiques com a client. Disposa de botons i tipus de lletra més gran, pot utilitzar icones que faciliten la lectura i la identificació de les diferents opcions disponibles en cada pantalla. També disposa de menús especialment dissenyats per a persones amb algun tipus de discapacitat. Són el menú guiat per veu, el Menú CaixaFàcil (més simplificat), menús d'alt contrast que faciliten la visió a les persones amb discapacitat visual i també ajudes en llenguatge de signes.

El 2014, també hem iniciat un pla de reciclatge d'efectiu en la xarxa de caixers com a mitjà per incrementar l'eficiència operativa en l'oficina i optimitzar l'administració que aquesta fa de l'efectiu del caixer.

Aquest esforç per potenciar l'accessibilitat dels nostres terminals és resultat del projecte APSIS4all, aprovat per la Comissió Europea i finalista el 2014 dels premis BAI Global Banking Innovation i EFMA Distribution and Màrqueting Innovation Awards:

Un altre servei nascut el 2014 és l'enviament de diners amb codi, que permet als nostres clients retirar diners del caixer sense necessitat de targeta o llibreta. L'usuari únicament necessita un telèfon mòbil per rebre un codi que li permetrà retirar la quantitat que s'hagi enviat ell mateix o que li hagi enviat una altra persona.

Targetes

CaixaBank és l'entitat líder en mitjans de pagament, amb 13,7 milions de targetes en circulació, 25.500 milions d'euros de facturació en compres i una quota de mercat per facturació del 21,6%.

A través de la seva filial CaixaCard ha estat l'entitat pionera en l'emissió de targetes *contactless*, que funcionen en aproximar-les al caixer o terminal punt de venda (TPV). Aquesta tecnologia facilita el pagament d'algunes de les operacions de baix import que fins ara es feien en efectiu i és una realitat ja en el 60% dels punts de venda a Espanya. Al final de 2014, més de 4,2 milions de targetes sense contacte han efectuat 37 milions d'operacions per un valor de 1.200 milions d'euros. Des del novembre de 2014, CaixaCard comercialitza una polsera Visa que permet fer pagaments *contactless* i és la primera entitat a Europa que ho fa. Ja hi ha més de 10.000 polseres, en els 5 colors disponibles, que han efectuat 25.000 operacions de compra amb un import d'1 milió d'euros.

A través de la seva filial M2P, CaixaBank també lidera el mercat de targetes prepagament amb 1,1 milió de targetes prepagament emeses (un 8% del total del parc), que han efectuat 2,9 milions de recàrregues el 2014.

Targetes CaixaBank

- 21,6% quota de mercat
- 54% quota de mercat de targetes *contactless*
- 4.000 milions d'euros de facturació per Internet (+21% respecte de l'any 2013)
- 2.317 euros gestionats per segon (targetes + comerços)
- 49.100 milions d'euros de facturació en comerços i disposició d'efectiu en caixers



Comerços clients

- 21,9% de quota de mercat amb relació a la facturació amb targeta
- 266.240 TPV instal·lats
- 817 milions d'operacions en comerços (+11% respecte de l'any 2013) i 31.333 milions d'euros (+12% respecte del 2013)
- 4.393 milions d'euros de facturació de comerç electrònic (+14% respecte del 2013)

Xarxes socials

CaixaBank manté la seva aposta pel desenvolupament de comunitats pròpies. Al final de 2014 les diferents comunitats ja tenien més de 100.000 usuaris actius. Aquest any hem llançat la nova Línia Oberta a través de Facebook i tota una sèrie de noves aplicacions associades que permeten als usuaris gaudir d'una banca cada vegada més personalitzada. Així, hem creat l'*app* per personalitzar les targetes amb les imatges dels àlbums de fotos que els clients tenen a Facebook; també disposen de recomanadors d'articles del catàleg de punts Estrella o de dissenys de targetes. Finalment, també aprofitem tecnologies com el *gaming* per difondre els nostres productes i per compartir les seves estratègies d'inversió, cosa que facilita la presa de decisions en Borsa Oberta.

Així mateix, el banc manté presència activa en les principals xarxes socials.



15. OBRA SOCIAL: MÉS DIFERENCIAL I NECESSÀRIA QUE MAI

El mes octubre de 2014, l'Obra Social "la Caixa" va culminar la seva integració en la Fundació Bancària "la Caixa". Un canvi transcendent que té com a finalitat última reforçar el compromís de l'Entitat amb el benestar de les persones i amb el progrés de la societat.

El procés ha implicat la transformació de "la Caixa" en Fundació Bancària, tal com estableix la **Llei 26/2013, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries**, i l'acceptació global dels actius i passius de l'antiga Fundació Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona. De fet, aquesta integració suposa un impuls a la capacitat operativa de l'Obra Social, ja que aquesta serà gestionada directament per la Fundació Bancària, propietària del 100% de Criteria CaixaHolding, societat que manté la participació del 59,0% en CaixaBank.

És a dir, el procés blindava, més si es pot, l'irrenunciable compromís de "la Caixa" amb les necessitats de la societat en què duu a terme la seva activitat financera, un dels seus trets més definitoris des del seu naixement el 1904.

Tal com s'indicava en el capítol 1.2, una de les prioritats estratègiques del període 2011-2014 era reafirmar el paper de l'Obra Social i MicroBank. La Fundació Bancària "la Caixa" és la tercera fundació més gran del món i la primera de l'Europa continental i, gràcies als dividendes de CaixaBank i de Criteria, ha estat capaç de mantenir el pressupost de 500 milions d'euros per setè any consecutiu.

El 2015, per vuitè any consecutiu, **l'Obra Social "la Caixa" gestionarà un pressupost de 500 milions d'euros**, una partida que la torna a situar com la primera fundació privada d'Espanya i una de les més importants del món.

Com a resposta a la conjuntura actual, el gruix de la inversió, el **67,1% (335,7 milions)**, es destina al **desenvolupament de programes socials i assistencials**. Els programes de Ciència, Recerca i Medi Ambient suposaran l'11,2% (56,0 milions); l'apartat cultural acapararà el 13,5% de la inversió (67,4 milions), i el suport a l'educació i formació, el 8,2% (40,9 milions d'euros).

L'atenció a les problemàtiques socials més urgents i a les persones més vulnerables continuaran sent prioritats fonamentals. Amb l'eficiència com a principi d'actuació bàsica, l'Obra Social manté com a objectiu donar resposta als grans reptes de la nostra societat: la lluita contra la pobresa i l'exclusió, l'ocupació, l'atenció a la gent gran i malalta, l'accés a l'habitatge, el suport a una educació de qualitat, l'avenç de la recerca, i la divulgació de la cultura i el coneixement com a motor del desenvolupament de les persones.

Unes prioritats que ratifiquen el treball dut a terme el 2014, les principals magnituds del qual es detallen a continuació:

CaixaProinfància, el programa d'atenció a la infància en situació de pobresa i exclusió social ha dedicat al fons d'ajudes una inversió de 43,8 milions d'euros el 2014. En el marc d'aquest projecte, l'Obra Social treballa per trencar el cercle de la pobresa hereditària, objectiu al qual ha dedicat ja prop de 400 milions d'euros i del qual s'han beneficiat 260.000 nens i els seus familiars en les dotze ciutats més poblades d'Espanya i les seves àrees metropolitanes. El passat exercici, el nombre de nens i nenes beneficiaris directes del programa va pujar a 56.875 (davant els 58.242 atesos el 2013). La Fundació de l'Esperança, com a vehicle propi d'acció social directa, suma en el seu primer any de vida més de 1.600 beneficiaris, des de la seva seu al carrer Palma de Sant Just a Barcelona.

En l'apartat de la creació d'ocupació, el programa Incorpora ha facilitat més de 18.000 llocs de treball (uns 4.000 més que el 2013, malgrat el context) i són ja més de 86.000 les oportunitats laborals generades per l'Obra Social en més de 31.000 empreses des de la posada en marxa del projecte el 2006.

Amb l'objectiu de facilitar l'accés a una llar a persones amb dificultats, l'Obra Social va posar en marxa el 2004 el programa «Habitatge Assequible», dirigit a joves, gent gran i famílies, amb rendes de lloguer



sensiblement inferiors a les de protecció oficial. A aquest projecte es va sumar anys després la iniciativa «Lloguer Solidari», en el marc de la qual l'Obra Social disposa d'habitatges per un preu d'entre 85 i 150 euros per a persones amb uns ingressos inferiors a 18.600 euros anuals. La suma dels habitatges socials s'eleva en aquests moments a més de 26.000 pisos.

La promoció de la salut és un altre dels pilars bàsics de l'Obra Social. En el pla de l'atenció hospitalària, el 2014 s'ha acompanyat **prop de 14.000 pacients** terminals en l'última etapa de la seva vida, dins un projecte que també té en compte el suport als familiars de persones amb malalties avançades. L'Obra Social ha ratificat el seu compromís amb aquest projecte i n'ha anunciat una ampliació fins als 100 centres sanitaris i la seva expansió a cinc noves províncies.

Fidel als seus orígens com a Caixa de Pensions per a la Vellesa i d'Estalvis, la **gent gran** continua sent un col·lectiu prioritari per a l'Entitat. Més de 700.000 han participat en les iniciatives del programa d'envelliment actiu de l'Obra Social, que actua en 609 centres de tot Espanya, amb l'objectiu de fomentar la seva plena participació i integració en la societat.

El compromís de l'Obra Social "la Caixa" s'estén a l'àmbit internacional i s'ha evidenciat una vegada més amb la presentació de l'ambició **programa "la Caixa" contra la malària**, que té com a objectiu l'eradicació d'aquesta malaltia a l'Àfrica Subsahariana. L'Obra Social dedicarà **5 milions d'euros** al projecte, liderat pel doctor Pedro Alonso i que compta també amb la col·laboració de la Fundació Bill & Melinda Gates. Aquesta iniciativa s'uneix als 65 projectes de desenvolupament socioeconòmic vigents en països de baixa renda i al programa de vacunació infantil que ja ha permès la immunització de dos milions de nens i nenes.

A més, l'Obra Social continua concebut l'**educació** com a motor de progrés individual i col·lectiu. Una premissa que cristal·litza en **eduCaixa**. Aquesta iniciativa posa de manifest el decidit suport de l'Entitat a la formació d'alumnes de 3 a 18 anys, i a la feina de professors i associacions de mares i pares d'alumnes. Més de **2 milions d'alumnes de 7.755 escoles** han participat en les iniciatives pedagògiques impulsades per l'Obra Social. En aquest àmbit també destaca el lliurament de 120 noves beques a estudiants per ampliar estudis de postgrau en les millors universitats estrangeres.

El suport a la formació es complementa amb un **suport decidit a la recerca**, i s'impulsa l'avenç de la recerca sobre la sida (IrsiCaixa), el càncer (Unitat de Teràpia Molecular "la Caixa" a l'Hospital Vall d'Hebron), la cirurgia endoscòpica digestiva (Centre Wider), les malalties neurodegeneratives (juntament amb el CSIC i en el marc del Projecte BarcelonaBeta), cardiovasculars (CNIC) o genètiques (Institut de Recerca Biomèdica de Girona), entre altres.

Dins el **capítol mediambiental**, l'Obra Social ha intensificat els seus esforços per a la conservació i millora dels espais naturals de tot Espanya. Durant el 2014, s'han impulsat 219 projectes que, a més, han prioritzat la contractació de persones en risc d'exclusió per al desenvolupament de les accions de preservació. 987 beneficiaris han trobat feina en el desenvolupament d'aquestes accions el 2014.

La **divulgació de la cultura** entre públics de totes les edats i nivells de formació és un altre dels eixos bàsics de l'Obra Social. En total, **més de 4 milions de visitants** van donar suport el 2014 a la programació i les propostes dels centres CaixaForum, Museu de la Ciència CosmoCaixa i exposicions itinerants.

Entre les mostres culturals organitzades per l'Obra Social que han tingut el suport massiu del públic durant l'any passat, destaquen les dedicades a l'univers de Pixar; a la fotografia de Sebastiao Salgado; a la pintura de Sorolla, o a les escultures de Henry Moore.

El suport a la Fundació Art i Mecenatge, els concerts participatius d'*El Messies*, la programació de conferències i humanitats, l'impuls a la Col·lecció Biblioteca Clàssica editada per la RAE i les ajudes a projectes culturals d'impacte social aprofundeixen en el compromís de l'Obra Social en aquest àmbit.



En definitiva, un any intens i exigent en què la cerca de l'eficiència ha estat una constant per a l'Obra Social "la Caixa", que, integrada en la Fundació Bancària "la Caixa", manté intacta la seva vocació de servei.



16. PERSPECTIVES 2014 I EVOLUCIÓ PREVISIBLE DEL GRUP CAIXABANK

16.1. Perspectives per a l'exercici 2015

El balanç global de l'any que acabem de tancar és favorable, ja que s'ha observat una tendència bastant generalitzada d'acceleració del creixement econòmic. Es tracta d'un bon punt de partida perquè el 2015 assistim a una expansió encara més clara, amb un ritme de creixement de l'economia mundial que podria assolir el 3,9% (3,2% el 2014).

Entre les economies avançades, la bona dinàmica dels EUA, que continua creixent amb solidesa de la mà del consum intern, la inversió i un menor ajust fiscal, contrasta amb la debilitat de l'economia japonesa, que encara lluita per allunyar-se de la seva deflació secular. Els indicadors de l'economia nord-americana continuen mostrant un creixement robust, i això és una mostra que està entrant en una fase del cicle més madura. El nostre escenari té en compte, per tant, un avenç del PIB del 3,5% el 2015 (2,4% el 2014). Atesa l'absència de tensions inflacionistes apreciables, la Reserva Federal podrà afrontar el procés de normalització monetària sense excessiva urgència, per la qual cosa podrà anar preparant gradualment els agents econòmics per al nou cicle de pujades de tipus, que s'espera que comenci a mitjan any.

D'altra banda, al Japó, el primer ministre, Shinzo Abe, va obtenir una ratificació popular a les seves polítiques expansives en guanyar les eleccions anticipades el desembre. Amb vista al 2015, l'ajornament de la segona pujada de l'IVA fins al 2017, l'increment de la despesa pública anunciat per a les famílies de baixos ingressos i per a les petites empreses, i la recent intensificació de l'expansió quantitativa del Banc del Japó haurien de contribuir a incrementar el creixement, que preveiem que assolirà l'1,2% (0,3% el 2014).

Entre els grans països emergents, la desacceleració gradual de l'economia xinesa contrasta amb l'episodi de la crisi russa. La Xina, que, com els Estats Units, és crucial en termes d'aportació al creixement mundial, afronta el repte de gestionar activament l'entrada de l'economia en una etapa d'un relatiu menor creixement, però més equilibrat i sostenible a llarg termini. Els indicadors suggereixen que el camí de desacceleració és gradual, i tranquil·litza pensar que el marge de maniobra de la política fiscal i monetària és ampli. Amb tot, és crític que el procés sigui suau, perquè, altrament, es podria repetir la inquietud que ja es va viure l'estiu de 2014 davant un hipotètic *hard landing*. Rússia serà una de les principals excepcions a aquesta millora generalitzada de l'activitat mundial, ja que caurà en recessió el 2015 a causa de la combinació de la davallada del preu del cru, les sancions internacionals i la incertesa geopolítica per Ucraïna.

No obstant això, juntament amb l'evolució de fons positiva cal assenyalar que també han aflorat alguns riscos baixistes. En primer lloc, l'enquistament de les amenaces geopolítiques mantindrà la incertesa en cotes elevades, cosa que es podria traduir en episodis, fins ara continguts, de repunt de la volatilitat en els mercats financers. En segon lloc, la caiguda del preu del petroli (i de la resta de les primeres matèries) continuarà tenint efectes diferencials importants: afavorirà, en general, els principals països desenvolupats i els del continent asiàtic (l'Índia i la Xina), i perjudicarà els països llatinoamericans i alguns de l'est d'Europa pel fet de ser exportadors nets de primeres matèries.

En relació amb la zona de l'euro, després d'un 2014 caracteritzat per un avenç més feble del previst, en el tram final de l'any es va constatar que el creixement de l'activitat anava a més. A més, els factors que estan impulsat la reactivació tenen aspectes de continuar: el consum privat, el més inercial dels components de la demanda interna, s'està recuperant, i els efectes de la depreciació de l'euro i de la davallada del preu del cru tindran un impacte important el 2015. Tanmateix, els riscos continuen sent importants. Concretament, els riscos polítics que s'esmentaven anteriorment tenen una expressió pròpia a Europa, en forma d'incertesa política a Grècia. Amb tot, a causa de la gran reducció del deute grec en els balanços dels inversors privats, el risc de contagi és més contingut que el de l'episodi de tensions dels anys 2011 i 2012. D'altra banda, la incertesa sobre el quadre macroeconòmic no es dissipa: el risc que el procés de recuperació acabi sent encara més lent continua sent notable, i amb l'entrada de la inflació en terreny



negatiu el risc de deflació tornarà a ser present. En aquest context, i davant el resultat modest de les subhastes de liquiditat a llarg termini efectuades el 2014, el BCE va iniciar el gener de 2015 un programa a gran escala de compra de deute públic. La nova expansió monetària es veurà acompanyada de l'anomenat Pla Juncker, que tracta de millorar la inversió privada a la UE mitjançant l'aportació de garanties públiques. En aquest marc, situem la previsió de creixement per a la zona de l'euro en l'1,3% el 2015 (0,8% el 2014).

Pel que fa a Espanya, les últimes dades permeten ser optimistes sobre les perspectives de creixement, amb una demanda interna que s'està accelerant, recolzada per la millora del mercat laboral. En canvi, en matèria d'inflació, Espanya es continua mantenint en la zona de caiguda de preus. De totes maneres, atès que en bona part això es deu a la davallada del preu del petroli, preveiem que a mitjan 2015 la inflació es tornarà a situar en terreny positiu. En conjunt, Espanya sembla en disposició de superar relativament bé aquesta etapa de més incertesa global amb què es va tancar el 2014, per la qual cosa esperem una taxa d'avenç del PIB del 2,3% el 2015 (1,4% el 2014).

Quant al sistema financer, les entitats espanyoles van sol·licitar gairebé la totalitat del màxim disponible en les dues primeres subhastes de liquiditat condicionada al crèdit (TLTRO) que va facilitar el BCE el setembre i el desembre. Aquesta circumstància hauria d'impulsar encara més el creixement de les noves operacions de crèdit, especialment a les pimes i a les llars per a finalitats diferents de la compra d'habitatge, els creixements de les quals el 2014 s'han acostat al 8% i al 18%, respectivament. Addicionalment, la taxa de morositat prosseguirà la seva tendència a la baixa després de disminuir prop d'1 punt percentual i situar-se aproximadament en el 12,8%.

L'entorn de tipus d'interès històricament baixos es mantindrà a mitjà termini, reforçat per l'aplicació per part del BCE de mesures excepcionals per evitar els riscos deflacionistes. Tant els tipus d'interès reduïts, que impacten en el marge d'interessos, com la possibilitat que el context de baixa inflació es mantingui durant un període prolongat, cosa que dificulta el despallanquejament de les llars i de les empreses, seran factors que caldrà tenir en compte en l'evolució del sector. L'exposició de la banca a determinats països serà un factor que pot impactar els resultats financers d'algunes entitats, malgrat que el risc sembla estar molt més contingut en comparació amb episodis anteriors.

Amb tot, les expectatives de rendibilitat del sistema financer espanyol són positives per al 2015, basades en la normalització progressiva del cost del risc i en la millora de les ràtios d'eficiència, per bé que no s'assoleixin encara els nivells observats abans de l'inici de la recessió.

Finalment, les entitats europees hauran de contribuir al desplegament de la unió bancària i adaptar-se a un nou entorn regulatori que servirà per homogeneïtzar de manera gradual els criteris de supervisió i de resolució, a més d'assegurar, a la llarga, un marc competitiu únic en la zona de l'euro.

16.2. Evolució de CaixaBank

El 2014, ha conclòs el Pla Estratègic 2011-2014, amb un compliment satisfactori dels reptes plantejats, malgrat que s'ha desenvolupat en unes condicions particularment complexes. El Grup ha configurat un nou Pla Estratègic 2015-2018, definit en un entorn de recuperació econòmica gradual, l'arrencada de la Unió Bancària i la presència de la tecnologia i la innovació en les relacions amb els clients. En el sistema financer espanyol, la baixa rendibilitat i la pèrdua de confiança generalitzada del públic són impactes de la recessió encara presents. Partint d'aquestes premisses, s'han definit les línies estratègiques següents:

- Focus en el client: millor banc en qualitat i reputació
- Aconseguir una rendibilitat recurrent per damunt del cost de capital
- Gestionar activament el capital
- Liderar la digitalització de la banca
- Disposar d'un equip humà més preparat i dinàmic



El 2015 serà clau per al Grup desenvolupar la nova supervisió europea i els nous reguladors i adaptar-s'hi. Per fer-ho, el 2014 ja s'han fet moltes actuacions en l'organització que s'han explicat durant els comptes anuals adjunts. L'exercici 2015 és clau per a l'establiment de les bases per al creixement de la rendibilitat i es basarà en els aspectes següents:

- a. Creixement del marge d'interessos i de les comissions, mitjançant:
 - La reducció dels costos de finançament i l'estabilització del *loan book*.
 - Creixement en els productes fora de balanç
 - Contribució del negoci de Barclays Bank, l'adquisició del qual s'ha formalitzat el 2 de gener de 2015
- b. Mantenir les despeses d'explotació en els nivells de 2014, que s'aconseguirà gràcies a focalitzar els esforços en l'eficiència operativa i en els estalvis derivats del pla de desvinculacions incentivades aprovat el 2014. En les despeses d'explotació impactarà la incorporació de Barclays Bank, SAU al Grup el 2015, i implicarà la necessitat de gestionar les sinergies de costos.
- c. En relació amb la qualitat dels actius, els objectius del Grup són:
 - La reducció de la taxa de morositat per sota del 8%
 - La reducció del cost del risc fins a nivells de 80 punts bàsics
 - Important esforç en vendes i lloguer d'actius immobiliaris
- d. Gestionar la cartera de crèdits, basant-se en unes millors perspectives macroeconòmiques que permetin créixer en els crèdits empreses i autònoms, així com en els crèdits al consum, per compensar el despallanquejament en el crèdit promotor.



17. FETS POSTERIORS

Adquisició de Barclays Bank, SAU

El dia 31 d'agost de 2014, CaixaBank va anunciar la subscripció amb Barclays Bank PLC d'un contracte per a l'adquisició de Barclays Bank, SAU.

Amb data 2 de gener de 2015 s'ha formalitzat l'adquisició de la totalitat del capital de Barclays Bank, SAU, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries necessàries. El preu provisional pagat puja a 820 milions d'euros, calculat partint d'un patrimoni net de Barclays Bank, SAU de 1.714 milions d'euros. El preu final de l'adquisició s'ajustarà en funció del patrimoni net definitiu de la societat adquirida a 31 de desembre de 2014.

CaixaBank ha obtingut, en data 2 de gener de 2015, el control de Barclays Bank, SAU. A partir d'aquest moment, s'han iniciat els processos per dur a terme l'assignació del preu pagat, necessaris per al registre comptable de l'operació. Tot esperant els resultats finals d'aquest procés, s'estima l'obtenció d'una diferència negativa de consolidació d'aproximadament 500 milions d'euros, i la necessitat d'incórrer en uns costos de reestructuració d'aproximadament 300 milions d'euros nets d'impostos.

Llançament d'oferta pública d'accions (OPA) sobre les accions ordinàries del banc portuguès BPI

El 17 de febrer de 2015 CaixaBank ha anunciat a la *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários* portuguesa (CMVM) la seva intenció de llançar una oferta pública d'adquisició (OPA) sobre les accions ordinàries del banc portuguès BPI.

L'OPA es formula amb el caràcter de voluntària i per un preu en metàl·lic d'1,329 euros per acció. El preu ofert és la mitjana ponderada dels últims 6 mesos i, als efectes de la normativa portuguesa, es considera com a preu equitatiu. L'OPA s'adreça a tot el capital de BPI que no pertany a CaixaBank i la seva eficàcia està condicionada (i) a obtenir acceptacions que representin més del 5,9% de les accions emeses –de manera que CaixaBank, juntament amb la seva participació actual del 44,1% del capital, superi el 50% del capital després de l'OPA– i (ii) a l'eliminació per la corresponent Junta General d'Accionistes de BPI de la limitació del 20% dels drets de vot que un accionista pot emetre que estableix l'article 12.4 dels seus Estatuts. Perquè aquest límit sigui suprimit, és necessari el vot favorable del 75% del capital present o representat a la corresponent Junta General d'Accionistes de BPI, en la qual CaixaBank només hi pot votar pel 20% dels drets de vot.

CaixaBank té previst continuar donant suport a l'equip directiu de BPI, que amb la seva gestió prudent i eficaç ha aconseguit protegir BPI de la inestabilitat que ha afectat el sistema financer en aquests darrers anys.

Així mateix, la voluntat de CaixaBank és que BPI continuï com a societat cotitzada després de la finalització de l'OPA, i compti amb els accionistes, inclosos els representats en el Consell d'Administració de BPI, que decideixin no vendre les seves accions a l'OPA.

S'espera que el tancament de l'operació es produeixi durant el segon trimestre de 2015. L'operació tindrà un impacte positiu en el benefici per acció (BPA) de CaixaBank des del moment inicial. L'impacte de l'operació en la base de capital de CaixaBank (*fully loaded CET1*) s'estima de manera preliminar que estarà entre 80 pbs (0,80%) i 140 pbs (1,40%), i assumirà nivells d'acceptació de l'OPA entre el 5,9% i el 55,9%. En tot cas, l'objectiu de CaixaBank és mantenir una ràtio de capital (*fully loaded CET1*) superior a l'11% després de l'operació per continuar estant entre els bancs europeus amb uns nivells de solvència superiors.



18. INFORME DE GOVERN CORPORATIU CORRESPONENT A L'EXERCICI 2014

La Llei 16/2007, de 4 de juliol, de reforma i adaptació de la legislació mercantil en matèria comptable per a la seva harmonització internacional sobre la base de la normativa de la Unió Europea, va fer una nova redacció de l'article 49 del Codi de Comerç, que regula el contingut mínim de l'Informe de gestió. Sobre la base d'aquesta regulació, CaixaBank inclou el seu Informe Anual de Govern Corporatiu en una secció separada de l'Informe de gestió.

A continuació es presenta una edició maquetada del text íntegre de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank corresponent a l'exercici 2014 que ha aprovat el Consell d'Administració de CaixaBank el 26 de febrer de 2015. L'informe original, elaborat d'acord amb el format i la normativa vigent, està disponible a la pàgina web www.caixabank.com i a la de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

ANNEX I

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

DATA FI DE L'EXERCICI DE REFERÈNCIA	31/12/2014
CIF	A-08663619

DENOMINACIÓ SOCIAL

CAIXABANK, SA

DOMICILI SOCIAL

AV. DIAGONAL N. 621, (BARCELONA)

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

A ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

A.1 Completi el quadre següent sobre el capital social de la Societat:

Data d'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
16/12/2014	5.714.955.900,00	5.714.955.900	5.714.955.900

Indiqui si hi ha diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

Sí		No	X
----	--	----	---

A.2 Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives, de la seva Societat a la data de tancament de l'exercici, excepte els Consellers:

Nom o denominació social de l'Accionista	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes	% sobre el total de drets de vot
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	6.119	3.369.260.593	58,96%
CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	3.369.260.593	0	58,96%

Nom o denominació social del titular indirecte de la participació	A través de: Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de drets de vot
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	3.369.260.593

Indiqui els moviments en l'estructura accionarial més significatius esdevinguts durant l'exercici:

Nom o denominació social de l'Accionista	Data de l'operació	Descripció de l'operació
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	08/04/2014	S'ha baixat el 60% del capital social
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	14/04/2014	S'ha superat el 60% del capital social
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	07/07/2014	S'ha baixat el 60% del capital social
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	14/10/2014	S'ha baixat el 60% del capital social
CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	14/10/2014	S'ha superat el 50% del capital social

A.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la Societat que tinguin drets de vot de les accions de la Societat:

Nom o denominació social del Conseller	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes	% sobre el total de drets de vot
ALAIN MINC	12.303	0	0,00%
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	850	0	0,00%
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	11.932	0	0,00%
ISIDRE FAINÉ CASAS	714.710	0	0,01%
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	24.979	0	0,00%
SALVADOR GABARRÓ SERRA	8.613	0	0,00%
JUAN ROSELL LASTORTRAS	0	40.300	0,00%
FUNDACIÓN CAJA NAVARRA	53.600.000	0	0,94%
FUNDACIÓN MONTE SAN FERNANDO	51.174.466	0	0,90%
JOHN S. REED	11.953	0	0,00%
EVA AURÍN PARDO	1.450	0	0,00%
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	18.427	0	0,00%
JAVIER IBARZ ALEGRÍA	1.404	0	0,00%
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	3.185	0	0,00%
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	82.099	0	0,00%
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	406.092	0	0,01%
ARTHUR K. C. LI	1.012	0	0,00%
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	0	0	0,00%
ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO	581	0	0,00%

Nom o denominació social del titular indirecte de la participació	A través de: Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de drets de vot
JUAN ROSELL LASTORTRAS	CIVISLAR, SA	20.150
JUAN ROSELL LASTORTRAS	CONGOST, SA	20.150

% total de drets de vot en poder del Consell d'Administració	1,85%
--	-------

Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la Societat que tinguin drets sobre accions de la Societat:

A.4 Indiqui, si escau, les relacions de caire familiar, comercial, contractual o societari que hi hagi entre els titulars de participacions significatives, en la mesura en què siguin conegudes per la Societat, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o trànsit comercial ordinari:

A.5 Indiqui, si escau, les relacions de caire comercial, contractual o societari que hi hagi entre els titulars de participacions significatives i la Societat i/o el seu grup, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o trànsit comercial ordinari:

Nom o denominació social relacionats
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
GRUP CAIXABANK

Tipus de relació: Societària

Breu descripció:

La Fundació Bancària "la Caixa" és el resultat de la transformació de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" en fundació bancària, orientant la seva activitat a l'atenció i desenvolupament de la seva Obra Social i a l'adequada gestió de la seva participació en CaixaBank, després de la segregació d'aquesta última a favor de Criteria CaixaHolding, SAU, societat controlada per la Fundació Bancària "la Caixa" de la mateixa manera que CaixaBank, aquesta última de forma indirecta. Per tant, totes elles integrants del Grup "la Caixa", d'aquí la seva relació societària.

Nom o denominació social relacionats
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
GRUP CAIXABANK

Tipus de relació: Comercial**Breu descripció:**

Hi ha relacions comercials i contractuals dins el gir i trànsit comercial ordinari, els principis reguladors de les quals estan recollits en el Protocol Intern de Relacions entre CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa" (disponible en el web corporatiu www.CaixaBank.com), comunicat a la CNMV l'1 de juliol de 2011. Després de la transmissió de l'activitat del Monte de Piedad a CaixaBank, va ser modificat l'1 d'agost de 2012, i després de l'extinció de l'exercici indirecte de l'activitat com a entitat de crèdit de "la Caixa" a través de CaixaBank, se'n va fer una novació el 16 de juny de 2014 i es va comunicar a la CNMV l'endemà, per tal de prorrogar la vigència del Protocol Intern de Relacions, en tots aquells termes i condicions que no estiguin afectats pel cessament de l'exercici indirecte de l'activitat financera fins al moment que s'acordi un nou Protocol Intern de Relacions.

Nom o denominació social relacionats
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
GRUP CAIXABANK

Tipus de relació: Contractual**Breu descripció:**

Hi ha relacions comercials i contractuals dins el gir i trànsit comercial ordinari, els principis reguladors de les quals estan recollits en el Protocol Intern de Relacions entre CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa" (disponible en el web corporatiu www.CaixaBank.com), comunicat a la CNMV l'1 de juliol de 2011. Després de la transmissió de l'activitat del Monte de Piedad a CaixaBank, va ser modificat l'1 d'agost de 2012, i després de l'extinció de l'exercici indirecte de l'activitat com a entitat de crèdit de "la Caixa" a través de CaixaBank, se'n va fer una novació el 16 de juny de 2014 i es va comunicar a la CNMV l'endemà, per tal de prorrogar la vigència del Protocol Intern de Relacions, en tots aquells termes i condicions que no estiguin afectats pel cessament de l'exercici indirecte de l'activitat financera fins al moment que s'acordi un nou Protocol Intern de Relacions.

A.6 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, descriu'ls breument i relacioni els Accionistes vinculats pel Pacte:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Intervinents del pacte parasocial
FUNDACIÓN CAJA DE BURGOS
FUNDACIÓN CAJA NAVARRA
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
FUNDACIÓN MONTE SAN FERNANDO

Percentatge de capital social afectat: 80,60%

Breu descripció del pacte:

Després de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, els Accionistes: Fundació Bancària "la Caixa" i Caja Navarra (actualment Fundación Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundación Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundación Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundación Caja de Burgos), d'ara endavant «les Fundacions», van subscriure l'1 d'agost de 2012 el Pacte d'Accionistes, que té com a objecte regular les relacions de «les Fundacions» i la Fundació Bancària "la Caixa" com a accionistes de CaixaBank, i les seves recíproques relacions de cooperació així com amb CaixaBank, per tal de reforçar les seves respectives actuacions al voltant d'aquest i donar suport en el seu control a la Fundació Bancària "la Caixa".
CONTINUA A L'APARTAT H.

Indiqui si la Societat sap si hi ha accions concertades entre els seus Accionistes. Si escau, descriu-les breument:

Sí		No	X
----	--	----	---

En cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho de manera expressa:

La Societat no té coneixement de l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes.

A.7 Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la Societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del mercat de valors. Si escau, identifiqui-la:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Nom o denominació social
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA

Observacions

La Fundació Bancària "la Caixa" és l'accionista de control de CaixaBank, en els termes de l'article 4 de la Llei de Mercat de Valors, ostentant la seva participació en CaixaBank a través de Criteria CaixaHolding, SAU, societat íntegrament participada per "la Caixa".

Amb la finalitat de reforçar la transparència i bon govern de la Societat i en línia amb la recomanació segona del Codi Unificat de Bon Govern, CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa", com el seu accionista de control, van subscriure un Protocol Intern de Relacions, del qual s'ha fet una novació en diferents ocasions per tal de reflectir modificacions en l'estructura del Grup, l'última el 16 de juny de 2014, per adaptar-lo a la nova situació d'extinció del règim d'exercici indirecte de l'activitat financera de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" a través de CaixaBank i la seva transformació en la Fundació Bancària "la Caixa".

A.8 Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la Societat:

A data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% total sobre capital social
2.656.651	0	0,05%

(*) A través de:

Detalli les variacions significatives, d'acord amb el que disposa el Reial Decret 1362/2007, dutes a terme durant l'exercici:

Data de comunicació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
08/01/2014	9.498.353	0	0,19%
21/01/2014	50.729.403	0	1,01%
25/03/2014	41.453.897	0	0,82%
08/04/2014	3.547.663	0	0,07%
14/04/2014	57.068.557	0	1,06%
25/06/2014	7.978.705	0	0,15%
07/07/2014	405.215	0	0,01%
30/09/2014	7.460.711	0	0,13%
16/12/2014	2.528.254	0	0,04%

A.9 Detalli les condicions i el termini del mandat vigent de la Junta d'Accionistes al Consell d'Administració per emetre, recomprar o transmetre accions pròpies.

Continua vigent el mandat de la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 19 d'abril de 2012 que va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització acordada per la Junta General Ordinària celebrada el 12 de maig de 2011, i va concedir una nova autorització al Consell d'Administració de la Societat, per un termini de cinc anys des de l'adopció de l'acord el 19 d'abril de 2012, per a l'adquisició derivativa d'accions pròpies tant directament com indirectament a través de les seves societats dominades, així com per a l'alienació, amortització o aplicació d'aquelles als sistemes retributius establerts en el paràgraf 3r, apartat a) de l'article 146 de la Llei de societats de capital, en els termes següents:

(a) l'adquisició es podrà fer a títol de compravenda, permuta o dació en pagament, en una o diverses vegades, sempre que el valor nominal de les accions adquirides, sumat al de les que ja posseeixi la Societat, no excedeixi el 10% del capital subscrit.

(b) el preu o contravalor serà el preu de tancament de les accions de la Societat en el Mercat Continu del dia immediatament anterior a l'adquisició, amb una variació, a l'alça o a la baixa, del 15%.

Als efectes previstos en el paràgraf segon de l'apartat a) de l'article 146.1 de la Llei de societats de capital, es va acordar atorgar autorització expressa per a l'adquisició d'accions de la Societat per part de qualsevol de les societats dominades en els mateixos termes resultants de l'acord adoptat.

Així mateix, el Consell va quedar facultat per delegar aquesta autorització en la persona o persones que cregui convenient.

A.10 Indiqui si hi ha qualsevol restricció a la transmissibilitat de valors i/o qualsevol restricció al dret de vot. En particular, cal comunicar si hi ha qualsevol tipus de restriccions que puguin dificultar la presa de control de la Societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Sí		No	X
----	--	----	---

A.11 Indiqui si la Junta General ha acordat adoptar mesures de neutralització davant d'una oferta pública d'adquisició en virtut del que disposa la Llei 6/2007.

Sí		No	X
----	--	----	---

Si escau, expliqui les mesures aprovades i els termes en què es produirà la ineficiència de les restriccions:

A.12 Indiqui si la Societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat comunitari.

Sí		No	X
----	--	----	---

Si escau, indiqui les diferents classes d'accions i, per a cada classe d'accions, els drets i les obligacions que confereixi.

B JUNTA GENERAL

B.1 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha diferències amb el règim de mínims previst a la Llei de societats de capital (LSC) respecte al quòrum de constitució de la Junta General.

Sí		No	X
----	--	----	---

B.2 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha diferències amb el règim previst a la Llei de societats de capital (LSC) per a l'adopció d'acords socials:

Sí		No	X
----	--	----	---

Descrigui en què es diferencia del règim previst a la LSC.

B.3 Indiqui les normes aplicables a la modificació dels Estatuts de la Societat. En particular, cal comunicar les majories previstes per a la modificació dels Estatuts, i també, si escau, les normes previstes per a la tutela dels drets dels socis en la modificació dels Estatuts.

Respecte de la modificació dels Estatuts, la regulació societària de CaixaBank té previstos bàsicament els mateixos límits i condicions establerts a la Llei de societats de capital.

Respecte de les normes per a la tutela dels drets dels socis en la modificació dels Estatuts s'aplica el que disposa la Llei de societats de capital.

Així mateix, per la seva condició d'entitat de crèdit, i d'acord amb el que estableix l'article 10 del Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, la modificació dels Estatuts Socials de CaixaBank està subjecta al procediment d'autorització i registre establert en aquesta regulació. 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 en tot cas han de ser comunicades al Banc d'Espanya.

B.4 Indiqui les dades d'assistència a les Juntes Generals celebrades en l'exercici a què es refereix

aquest informe i les de l'exercici anterior:

Data Junta General	Dades d'assistència				Total
	% de presència física	% en representació	% vot a distància		
			Vot electrònic	Altres	
24/04/2014	61,60%	13,35%	0,02%	0,14%	75,11%

B.5 Indiqui si hi ha alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	1.000
---	-------

B.6 Indiqui si s'ha acordat que determinades decisions que comportin una modificació estructural de la Societat («filialització», compravenda d'actius operatius essencials, operacions equivalents a la liquidació de la Societat...) han de ser sotmeses a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, encara que no ho exigeixin de manera expressa les lleis mercantils.

Sí		No	X
----	--	----	---

B.7 Indiqui l'adreça i la forma d'accés al web de la Societat a la informació sobre govern corporatiu i altra informació sobre les Juntes Generals que s'hagi de posar a disposició dels Accionistes a través del web de la Societat.

La informació sobre govern corporatiu de CaixaBank està disponible en el web corporatiu de la Societat (www.CaixaBank.com) a l'apartat d'«Informació per a accionistes i inversors», subapartat de «Govern Corporatiu», a través de l'adreça web següent:

http://www.CaixaBank.com/informacionparaaccionistaseinversores/gobiernocorporativo_es.html

En el cas de la informació específica sobre les Juntes Generals, es pot trobar a través d'un enllaç individualment identificat «Junta General d'Accionistes», en el subapartat de «Govern Corporatiu», i s'hi pot accedir a través de l'adreça web següent:

http://www.CaixaBank.com/informacionparaaccionistaseinversores/gobiernocorporativo/juntageneralaccionistas_es.html

Així mateix cal dir que, amb motiu de la convocatòria d'una Junta General, s'habilita temporalment a la pàgina inicial del web de CaixaBank un bàner específic i destacat que dona accés directe a la informació per a la Junta convocada. I finalment, és important deixar constància de l'existència a la part inferior del web corporatiu de CaixaBank d'un apartat d'«Enllaços directes», entre els quals podem trobar l'enllaç «Junta General d'Accionistes», que permet l'accés directe a la informació de les Juntes Generals d'Accionistes de CaixaBank de manera permanent.

C ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

C.1 Consell d'Administració

C.1.1 Nombre màxim i mínim de Consellers previstos en els Estatuts Socials:

Nombre màxim de Consellers	22
Nombre mínim de Consellers	12

C.1.2 Completi el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom o denominació social del Conseller	Representant	Càrrec en el Consell	Data primer nomenament	Data últim nomenament	Procediment d'elecció
ALAIN MINC		CONSELLER	06/09/2007	24/04/2014	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
MARIA DOLORS LLOBET MARIA		CONSELLER	07/05/2009	19/05/2010	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ		CONSELLER	30/07/2009	19/05/2010	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
ISIDRE FAINÉ CASAS		PRESIDENT	07/07/2000	19/05/2010	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL		CONSELLER	12/05/2011	12/05/2011	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SALVADOR GABARRÓ SERRA		CONSELLER	06/06/2003	05/06/2008	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JUAN ROSELL LASTORTRAS		CONSELLER	06/09/2007	24/04/2014	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
FUNDACIÓN CAJA NAVARRA	JUAN FRANCO PUEYO	CONSELLER	20/09/2012	25/04/2013	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
FUNDACIÓN MONTE SAN FERNANDO	GUILLERMO SIERRA MOLINA	CONSELLER	20/09/2012	25/04/2013	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JOHN S. REED		CONSELLER	03/11/2011	19/04/2012	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
EVA AURÍN PARDO		CONSELLER	26/06/2012	26/06/2012	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE		CONSELLER	26/06/2012	26/06/2012	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JAVIER IBARZ ALEGRÍA		CONSELLER	26/06/2012	26/06/2012	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS		CONSELLER	05/06/2008	05/06/2008	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO		CONSELLER	01/03/2014	24/04/2014	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
ANTONIO MASSANELL LAVILLA		VICEPRESIDENT	30/06/2014	30/06/2014	COOPTACIÓ
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE		CONSELLER DELEGAT	30/06/2014	30/06/2014	COOPTACIÓ
ARTHUR K. C. LI		CONSELLER	20/11/2014	20/11/2014	COOPTACIÓ
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ		CONSELLER	24/04/2014	24/04/2014	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Nombre total de Consellers

19

Indiqui els cessaments que s'hagin produït en el Consell d'Administració durant el període subjecte a informació:

Nom o denominació social del Conseller	Condicció del Conseller en el moment de cessament	Data de baixa
JOAN MARIA NIN GÉNOVA	Executiu	30/06/2014
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	Dominical	30/06/2014
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	Independent	24/04/2014
DAVID K. P. LI	Un altre Extern	23/10/2014

C.1.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell i la seva diferent condició:

CONSELLERS EXECUTIUS

Nom o denominació social del Conseller	Comissió que ha informat del seu nomenament	Càrrec en l'organigrama de la Societat
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	VICEPRESIDENT
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CONSELLER DELEGAT

Nombre total de Consellers executius	2
% sobre el total del Consell	10,53%

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

Nom o denominació social del Conseller	Comissió que ha informat del seu nomenament	Nom o denominació de l'Accionista significatiu que representa o que ha proposat el seu nomenament
FUNDACIÓN CAJA NAVARRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAJA NAVARRA, CAJASOL, CAJA CANARIAS I CAJA DE BURGOS
FUNDACIÓN MONTE SAN FERNANDO	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAJA NAVARRA, CAJASOL, CAJA CANARIAS I CAJA DE BURGOS
ISIDRE FAINÉ CASAS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
SALVADOR GABARRÓ SERRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
EVA AURÍN PARDO	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA
JAVIER IBARZ ALEGRÍA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA

Nombre total de Consellers dominicals	10
% sobre el total del Consell	52,63%

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

Nom o denominació del Conseller:

ALAIN MINC

Perfil:

Alain Minc va néixer a París el 1949, i és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del 2007. És President i Conseller Delegat de la seva pròpia firma de consultoria, AM Conseil. És llicenciat per l'École des Mines de París i per l'École Nationale d'Administration (ENA) de París. El 1991 va fundar la seva pròpia firma de consultoria, AM Conseil.

Ha estat President del Consell de Vigilància del diari francès Le Monde, Vicepresident de la Compagnie Industriale Riunite International i Director General de Cerus (Compagnies Européennes Réunies).

Així mateix, ha estat Inspector de Finances i Director Financer del grup industrial francès Saint-Gobain.

Actualment és President de Sanef i Conseller de Prisa.

Ha rebut les condecoracions de Commandeur de la Légion d'Honneur, Commander of British Empire, Gran Cruz de la Orden del Mérito Civil.

Ha escrit més de 30 llibres des de 1978, molts dels quals han estat èxits de vendes, entre d'altres: Rapport sur l'informatisation de la société; La Machine égalitaire; Les vengeances des Nations; Le Nouveau Moyen-âge; Rapport sur la France de l'an 2000; www.capitalisme.fr; Epître à nos nouveaux maîtres (2003); Les Prophètes du bonheur: histoire personnelle de la pensée économique (2004); Ce monde qui vient (2004); Le Crépuscule des petits dieux (2006); Une sorte de Diable, les vies de John M. Keynes (desembre 2006); Une histoire de France (2008); Dix jours qui ébranleront le monde (2009); Une histoire politique des intellectuels (2011); Un petit coin de paradis, L'Âme des Nations (2012); L'Homme aux deux visages (2013), Vive l'Allemagne (2013), Le mal français n'est plus ce qu'il était (2014).

Nom o denominació del Conseller:

JOHN S. REED

Perfil:

John Reed, nascut a Chicago el 1939, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del 2011.

Es va criar a l'Argentina i el 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. Durant trenta-cinc anys, John Reed va treballar a Citibank/Citicorp i Citigroup, setze dels quals com a President. Es va jubilar el mes d'abril de l'any 2000.

Del setembre del 2003 a l'abril del 2005 va tornar a treballar com a President de la Borsa de Nova York i actualment ocupa el càrrec de President de la Corporació del MIT (del 2010 al 2014).

John Reed és membre del Consell d'Administració d'MDRC, el Museu Isabella Stewart Gardner, el Boston Athenaeum i el NBER i Supervisor de la Boston Symphony Orchestra. Així mateix, és membre de la Junta de l'Acadèmia Americana de Lletres i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana. És Director del Social Science Research Council.

Nom o denominació del Conseller:

FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS

Perfil:

Xavier Vives Torrents, nascut a Barcelona el 1955, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2008.

És professor d'Economia i Finances d'IESE Business School. Doctor en Economia per la Universitat de Califòrnia (Berkeley).

Ha estat catedràtic d'Estudis Europeus a INSEAD el període 2001-2005; Director de l'Institut d'Anàlisi Econòmica del Consell Superior d'Investigacions Científiques el període 1991-2001; i professor visitant a les universitats de Califòrnia (Berkeley), Harvard, Nova York (càtedra Rei Joan Carles I el 1999-2000) i Pennsilvània, així com a la Universitat Autònoma de Barcelona i a la Universitat Pompeu Fabra.

Ha assessorat, entre altres institucions, el Banc Mundial, el Banc Interamericà de Desenvolupament, la Comissió Europea i empreses internacionals. També ha estat President de l'Associació Espanyola d'Economia, 2008 i Vicepresident de l'Associació Espanyola d'Economia Energètica, 2006-2009.

Actualment és Conseller d'Aula Escola Europea; membre de l'Acadèmia Europea de Ciències i Arts, i de l'Acadèmia Europaea; Research Fellow del CESifo i del Center for Economic Policy Research; Fellow de l'European Economic Association des del 2004 i de l'Econometric Society des del 1992. És també membre del CAREC (Consell Assessor per a la Reactivació Econòmica i el Creixement) del Govern de Catalunya. El 2011 va ser nomenat Conseller Especial del Vicepresident de la UE i Comissari de Competència, el senyor Joaquín Almunia.

Ha publicat nombrosos articles en revistes internacionals i ha dirigit la publicació de diversos llibres. Ha estat Premi Nacional «Rey Don Juan Carlos I» d'Investigació en Ciències Socials, 1988; Premi Societat Catalana d'Economia, 1996; Medalla Narcís Monturiol de la Generalitat de Catalunya, 2002; i Premi Catalunya d'Economia, 2005; Premi IEF a l'excel·lència acadèmica en la carrera professional 2012; beneficiari de l'European Research Council Advanced Grant, 2009-2013, i Premi Rey Jaime I d'Economia, 2013.

Nom o denominació del Conseller:

MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ

Perfil:

María 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: Meliá Hotels Internacional, SA (des del 2009), Faurecia, SA (des del 2012), Alstom, SA (des del 2013) i Solvay, SA (des del 2013).

És, així mateix, membre del Consell Rector del Consell Superior d'Investigacions Científiques – CSIC (des del 2011) i membre del Consell Assessor de KPMG España (des del 2012) i de SAP Ibèrica (des del 2013).

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, el Patronat de l'IMD Anderson Cancer Center de Madrid i l'International Advisory Board de l'Institut d'Empresa.

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: el Premi al Lideratge des dels Valors (Fundació FIGEVA – 2008), el Premi Javier Benjumea (Associació d'Enginyers ICAI – 2003) i el Premi Excel·lència (Federació Espanyola de Dones Directives, Executives, Professionals i Empresàries – Fedepe – 2002)

Nom o denominació del Conseller:

ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO

Perfil:

Antonio Sáinz de Vicuña y Barroso, nascut a Barcelona el 1948, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2014.

Llicenciat en Dret i Ciències Econòmiques i Comercials, Universidad Complutense de Madrid (1971). Curs de postgrau amb tesina final en Dret Europeu i Dret Internacional, Diploma in International Law, Pembroke College, Cambridge University (Regne Unit). Beca de la Fundación Juan March.

El 1974 va guanyar les oposicions d'Advocat de l'Estat i com a tal va tenir destí en els Serveis Jurídics dels ministeris d'Hisenda, d'Economia i d'Afers Estrangers de 1974 a 1989.

Del setembre de 1989 al novembre de 1994 va ser Sotsdirector General – Cap de l'Assessoria Jurídica Internacional del Banco Español de Crédito a Madrid.

Del novembre de 1994 al juny de 1998 va ser Advocat General – Director del Servei Jurídic de l'Institut Monetari Europeu (IME) a Frankfurt (organisme encarregat de l'elaboració de la introducció de l'euro). I del juny de 1998 al novembre de 2013 va ser Advocat General i Director General del Servei Jurídic del Banc Central Europeu (BCE), i es va jubilar al novembre del 2013 per complir l'edat estatutària de 65 anys.

Membre fundador i del seu primer Consell de Direcció de l'Associació Espanyola per a l'Estudi del Dret Europeu (1982-1986); Membre fundador i conseller de la Cort Civil i Mercantil d'Arbitratge (1989-1994); Membre fundador i del Consell de Supervisió de l'Institute for Law and Finance, Wolfgang Goethe Universität, Frankfurt (2000-2013); Membre fundador i del seu Consell Assessor de PRIME Finance (2011-2013) i Membre del Consell Assessor de l'European Capital Markets Institute (2000-2013).

Ha estat conferenciant en diversos fòrums de l'àmbit financer i ha publicat una monografia sobre “La contractació exterior de l'Estat” (Ed. Ministerio de Asuntos Exteriores, 1986) i uns 30 articles doctrinals en publicacions especialitzades. Ha rebut la comanda d'Isabel la Catòlica (1987) per serveis prestats a l'adhesió d'Espanya a la Comunitat Europea i la comanda de l'Ordre del Mèrit Civil (2014).

Nom o denominació del Conseller:

JUAN ROSELL LASTORTRAS

Perfil:

Juan Rosell Lastortras, nascut a Barcelona el 1957, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.

És enginyer industrial per la Universitat Politècnica de Barcelona. Estudis de Ciències Polítiques a la Universidad Complutense de Madrid. És President de Congost Plastic.

Durant la seva trajectòria professional ha ocupat la direcció general de Juguetes Congost i la presidència d'Enher (1996-1999), de Fecsa-Enher (1999-2002) i de Corporación Uniland (2005-2006). També ha format part dels consells d'administració d'Agbar, Endesa, Endesa Italia S.p.A., Siemens España i Applus Servicios Tecnológicos.

Actualment és Conseller de Port Aventura Entertainment, Gas Natural Fenosa i President del Comitè d'Inversions de Miura Private Equity.

Així mateix, és President de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE), President de la Fundació ÀNIMA, membre de la Mont Pelerin Society i Vicepresident de Business Europe.

Té diverses distincions, entre les quals destaquen la Medalla d'or al Mèrit de la Fira Oficial i Internacional de Mostres de Barcelona; la Medalla de Plata de la Cambra Oficial d'Indústria, Comerç i Navegació de Barcelona; el Commendatore al Merito della Repubblica Italiana i la Clau d'Or de la Ciutat de Barcelona.

Nombre total de Consellers independents	6
% total del Consell	31,58%

Indiqui si algun Conseller qualificat d'independent percep de la Societat, o del seu mateix grup, qualsevol 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 qualsevol Societat del seu grup, ja sigui en nom propi o com a Accionista significatiu, Conseller o Alt Directiu d'una entitat que mantingui o hagi mantingut aquesta relació.

Cap Conseller qualificat d'independent percep de la Societat, o del seu mateix grup, cap quantitat o benefici per un concepte diferent de la remuneració de Conseller, ni han mantingut, durant l'últim exercici, una relació de negocis amb la Societat o amb qualsevol Societat del seu grup, ja sigui en nom propi 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.

ALTRES CONSELLERS EXTERNS

Nom o denominació del Conseller	Comissió que ha comunicat o proposat el seu nomenament
ARTHUR K. C. LI	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS

Nombre total d'altres Consellers externs	1
% total del Consell	5,26%

Detalli els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles, ja sigui amb la Societat o els seus Directius, ja sigui amb els seus Accionistes:

Nom o denominació social del Conseller:

ARTHUR K. C. LI

Societat, Directiu o Accionista amb qui manté el vincle:

THE BANK OF EAST ASIA LIMITED

Motius:

El senyor Arthur K. C. Li no és, ni tampoc no representa, cap Accionista amb dret a representació en el Consell d'Administració de CaixaBank, i per tant no pot ser considerat Conseller dominical. Així mateix, com que la participació de CaixaBank en The Bank of East Asia supera el 5% i el senyor Li hi ostenta el càrrec de Vicepresident, no pot ser considerat Conseller independent, d'aquí la seva qualificació com a Un altre Conseller extern.

Indiqui les variacions que, si escau, s'hagin produït durant el període en la tipologia de cada Conseller:

Nom o denominació social del Conseller	Data del canvi	Condicció anterior	Condicció actual
JUAN ROSELL LASTORTRAS	17/07/2014	Un altre Extern	Independent

C.1.4 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de Conselleres durant els últims 4 exercicis, així com el caràcter d'aquestes Conselleres:

	Nombre de Conselleres				% sobre el total de Consellers de cada tipologia			
	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2012	Exercici 2011	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2012	Exercici 2011
Executiva	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Dominical	3	3	3	2	30,00%	27,27%	27,27%	22,22%
Independent	1	1	2	2	16,66%	25,00%	40,00%	33,33%
Altres	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total:	4	4	5	4	21,05%	22,22%	26,32%	23,53%

C.1.5 Expliqui les mesures que, si escau, s'hagin adoptat per procurar incloure en el Consell d'Administració un nombre de dones que permeti assolir una presència equilibrada de dones i homes.

Explicació de les mesures

Al tancament de l'exercici 2014 el Consell d'Administració de la Societat estava integrat per 4 dones d'un total de 19 Consellers.

El percentatge de presència de dones en el Consell de CaixaBank, malgrat no ser paritari i clarament millorable, està a la franja alta de percentatge de presència femenina en els Consells d'Administració de les empreses de l'IBEX 35.

La Comissió de Nomenaments, a l'hora d'analitzar i proposar els perfils de candidats per proveir els llocs del Consell d'Administració, té en compte els criteris d'honorabilitat, coneixements i experiència professional per complir amb les exigències d'idoneïtat per al lloc de membre del Consell d'Administració d'una entitat de crèdit, tal com s'estableix a la normativa vigent, a més de les qüestions de diversitat de gènere, malgrat que en aquest moment encara estigui pendent de fixar-se l'objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració.

C.1.6 Expliqui les mesures que, si escau, hagi convingut la Comissió de Nomenaments perquè els procediments de selecció no tinguin tendències implícites que obstaculitzin la selecció de conselleres, i la companyia cerqui deliberadament i inclogui, entre els potencials candidats, dones que reuneixin el perfil professional buscat:

Explicació de les mesures

Els procediments de selecció de membres del Consell d'Administració no presenten cap biaix que obstaculitzi la selecció de dones per a aquests càrrecs dins la Societat. Així mateix, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració estableix com una de les funcions assignades a la Comissió de Nomenaments la d'informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere.

Quan, malgrat les mesures que, si escau, s'hagin adoptat, sigui escàs o nul el nombre de Conselleres, expliqui els motius que ho justifiquin:

Explicació dels motius

Al tancament de l'exercici, un 21,05% del Consell d'Administració de la Societat eren dones. Les dones representen el 16,66% dels Consellers independents i el 30% dels Consellers dominicals.

El 25% dels membres de la Comissió Executiva són dones i la presidència d'una de les comissions del Consell està ocupada per una Consellera.

Per tant, el nombre de Conselleres en la Societat, malgrat no ser paritari, no es considera que sigui escàs o nul.

C.1.7 Expliqui la forma de representació en el Consell dels Accionistes amb participacions significatives.

Fundació Bancària "la Caixa", com a Accionista significatiu de CaixaBank i en representació de la seva sola participació, ha proposat el nomenament de nou (9) Consellers, entre els quals hi ha:

ISIDRE FAINÉ CASAS – PRESIDENT – DOMINICAL
ANTONIO MASSANELL LAVILLA – VICEPRESIDENT – EXECUTIU/DOMINICAL

EVA AURÍN PARDO – VOCAL – DOMINICAL
JAVIER IBARZ ALEGRÍA – VOCAL – DOMINICAL
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL – VOCAL – DOMINICAL
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ – VOCAL – DOMINICAL
MARIA DOLORS LLOBET – VOCAL – DOMINICAL
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE – VOCAL – DOMINICAL
SALVADOR GABARRÓ SERRA – VOCAL – DOMINICAL

Així mateix, en el marc de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, l'1 d'agost de 2012, Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (actualment Fundació Bancària "la Caixa"), i Caja Navarra (actualment Fundación Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundación Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundación Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundación Caja Burgos), d'ara endavant «les Fundacions», van subscriure un Pacte d'Accionistes que, entre altres coses, va establir el compromís de la Fundació Bancària "la Caixa" de votar a favor del nomenament de dos (2) membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de «les Fundacions», i que són els següents:

FUNDACIÓN CAJA NAVARRA (representada per Juan Franco Pueyo) – VOCAL – DOMINICAL
FUNDACIÓN MONTE SAN FERNANDO (representada per Guillermo Sierra Molina) – VOCAL – DOMINICAL

C.1.8 Expliqui, si escau, les raons per les quals s'han nomenat Consellers dominicals a instàncies d'Accionistes amb una participació accionarial inferior al 5% del capital:

Nom o denominació social de l'Accionista:

FUNDACIÓN CAJA NAVARRA

Justificació:

Després de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, els Accionistes: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (actualment Fundació Bancària "la Caixa") i Caja Navarra (actualment Fundación Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundación Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundación Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundación Caja Burgos), («les Fundacions», d'ara endavant) van subscriure l'1 d'agost de 2012 el Pacte d'Accionistes, que té per objecte regular les relacions de «les Fundacions» i la Fundació Bancària "la Caixa" com a Accionistes de CaixaBank, i les seves recíproques relacions de cooperació així com amb CaixaBank, per tal de reforçar les seves respectives actuacions al voltant d'aquest i donar suport en el seu control a la Fundació Bancària "la Caixa". Així mateix, es va pactar el nomenament de 2 membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de «les Fundacions» i, amb la finalitat de donar estabilitat a la seva participació en el capital social de CaixaBank, «les Fundacions» van assumir un compromís de no disposició de la seva participació durant el termini de quatre anys, així com un compromís de dret d'adquisició durant dos anys a favor de les altres Fundacions, en primer lloc, i subsidiàriament de la Fundació Bancària "la Caixa", en el supòsit que qualsevol de «les Fundacions» volgués transmetre en la seva totalitat o part de la seva participació, un cop transcorregut el termini de vigència del compromís de no disposició.

Nom o denominació social de l'Accionista:

FUNDACIÓN MONTE SAN FERNANDO

Justificació:

Després de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, els Accionistes: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (actualment Fundació Bancària "la Caixa") i Caja Navarra (actualment Fundación Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundación Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundación Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundación Caja Burgos), («les Fundacions», d'ara endavant) van subscriure l'1 d'agost de 2012 el Pacte d'Accionistes, que té per objecte regular les relacions de «les Fundacions» i la Fundació Bancària "la Caixa" com a Accionistes de CaixaBank, i les seves recíproques relacions de cooperació així com amb CaixaBank, per tal de reforçar les seves respectives actuacions al voltant d'aquest i donar suport en el seu control a la Fundació Bancària "la Caixa". Així mateix, es va pactar el nomenament de 2 membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de «les Fundacions» i, amb la finalitat de donar estabilitat a la seva participació en el capital social de CaixaBank, «les Fundacions» van assumir un compromís de no disposició de la seva participació durant el termini de quatre anys, així com un compromís de dret d'adquisició durant dos anys a favor de les altres Fundacions, en primer lloc, i subsidiàriament de la Fundació Bancària "la Caixa", en el supòsit que qualsevol de «les Fundacions» volgués transmetre en la seva totalitat o part de la seva participació, un cop transcorregut el termini de vigència del compromís de no disposició.

Nom o denominació social de l'Accionista:

FUNDACIÓN CAJA CANARIAS

Justificació:

Després de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, els Accionistes: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (actualment Fundació Bancària "la Caixa") i Caja Navarra (actualment Fundación Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundación Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundación Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundación Caja Burgos), («les Fundacions», d'ara endavant) van subscriure l'1 d'agost de 2012 el Pacte d'Accionistes, que té per objecte regular les relacions de «les Fundacions» i la Fundació Bancària "la Caixa" com a Accionistes de CaixaBank, i les seves recíproques relacions de cooperació així com amb CaixaBank, per tal de reforçar les seves respectives actuacions al voltant d'aquest i donar suport en el seu control a la Fundació Bancària "la Caixa". Així mateix, es va pactar el nomenament de 2 membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de «les Fundacions» i, amb la finalitat de donar estabilitat a la seva participació en el capital social de CaixaBank, «les Fundacions» van assumir un compromís de no disposició de la seva participació durant el termini de quatre anys, així com un compromís de dret d'adquisició durant dos anys a favor de les altres Fundacions, en primer lloc, i subsidiàriament de la Fundació Bancària "la Caixa", en el supòsit que qualsevol de «les Fundacions» volgués transmetre en la seva totalitat o part de la seva participació, un cop transcorregut el termini de vigència del compromís de no disposició.

Nom o denominació social de l'Accionista:

FUNDACIÓN CAJA DE BURGOS

Justificació:

Després de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, els Accionistes: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (actualment Fundació Bancària "la Caixa") i Caja Navarra (actualment Fundación Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundación Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundación Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundación Caja Burgos), («les Fundacions», d'ara endavant) van subscriure l'1 d'agost de 2012 el Pacte d'Accionistes, que té per objecte regular les relacions de «les Fundacions» i la Fundació Bancària "la Caixa" com a Accionistes de CaixaBank, i les seves recíproques relacions de cooperació així com amb CaixaBank, per tal de reforçar les seves respectives actuacions al voltant d'aquest i donar suport en el seu control a la Fundació Bancària "la Caixa". Així mateix, es va pactar el nomenament de 2 membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de «les Fundacions» i, amb la finalitat de donar estabilitat a la seva participació en el capital social de CaixaBank, «les Fundacions» van assumir un compromís de no disposició de la seva participació durant el termini de quatre anys, així com un compromís de dret d'adquisició durant dos anys a favor de les altres Fundacions, en primer lloc, i subsidiàriament de la Fundació Bancària "la Caixa", en el supòsit que qualsevol de «les Fundacions» volgués transmetre en la seva totalitat o part de la seva participació, un cop transcorregut el termini de vigència del compromís de no disposició.

Indiqui si no s'han atès 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. Si escau, expliqui les raons per les quals no s'hagin atès:

Sí		No	X
----	--	----	---

C.1.9 Indiqui si algun Conseller ha cessat en el càrrec abans del terme del seu mandat, si n'ha explicat les raons, i a través de quin mitjà, al Consell, i, en cas que ho hagi fet per escrit a tot el Consell, expliqui a continuació almenys els motius que ha donat:

Nom del Conseller:

DAVID K. P. LI

Motiu del cessament:

A causa del límit màxim de càrrecs que poden exercir els membres del Consell d'Administració de les entitats de crèdit d'acord amb la normativa aplicable, David K. P. Li va presentar a la sessió del 23

d'octubre de 2014 la seva renúncia a la condició de vocal del Consell d'Administració.

Nom del Conseller:

JOAN MARIA NIN GÉNOVA

Motiu del cessament:

A la sessió del 30 de juny de 2014 el Consell d'Administració va acceptar la renúncia presentada per Joan Maria Nin als seus càrrecs de Vicepresident i Conseller. Aquesta renúncia va ser presentada un cop acordat pel Consell el seu cessament com a Conseller Delegat, amb mutu acord.

Nom del Conseller:

JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA

Motiu del cessament:

El seu nomenament com a membre del Consell d'Administració de Critería CaixaHolding, SAU.

C.1.10 Indiqui, si escau, les facultats que tenen delegades el o els Consellers delegats:

Nom o denominació social del Conseller:

GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE

Breu descripció:

Es deleguen totes les facultats legalment i estatutàriament delegables, sense perjudici de les limitacions establertes en el Reglament del Consell d'Administració per a la delegació de facultats que, en tot cas, apliquen a efectes interns.

C.1.11 Identifiqui, si escau, els membres del Consell que assumeixin càrrecs d'Administradors o Directius en altres societats que formin part del grup de la Societat cotitzada:

Nom o denominació social del Conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros.	President
EVA AURÍN PARDO	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros.	Conseller
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	Nuevo Micro Bank, SAU	Consellera
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros	Consellera
JAVIER IBARZ ALEGRÍA	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros	Conseller

C.1.12 Detalli, si escau, els Consellers de la seva Societat que siguin membres del Consell d'Administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la Societat:

Nom o denominació social del Conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
ALAIN MINC	DIRECT ENERGIE	CONSELLER
ALAIN MINC	PROMOTORA DE INFORMACIONES, SA (GRUPO PRISA)	CONSELLER
ISIDRE FAINÉ CASAS	BANCO BPI, SA	CONSELLER
ISIDRE FAINÉ CASAS	THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	CONSELLER
ISIDRE FAINÉ CASAS	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA	VICEPRESIDENT 1r
ISIDRE FAINÉ CASAS	TELEFÓNICA, SA	VICEPRESIDENT
ISIDRE FAINÉ CASAS	REPSOL YPF, SA	VICEPRESIDENT 1r
SALVADOR GABARRÓ SERRA	GAS NATURAL FENOSA	PRESIDENT
JUAN ROSELL LASTORTRAS	GAS NATURAL FENOSA	CONSELLER
ISIDRE FAINÉ CASAS	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	CONSELLER
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	TELEFÓNICA, SA	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	GRUPO FINANCIERO INBURSA	CONSELLER
SALVADOR GABARRÓ SERRA	GAS NATURAL FENOSA	PRESIDENT
ARTHUR K. C. LI	THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	VICEPRESIDENT
ARTHUR K. C. LI	SHANGRI-LA ASIA LIMITED	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	MELIÁ HOTELS INTERNACIONAL, SA	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	SOLVAY, SA	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	FAURECIA, SA	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	ALSTOM, SA	CONSELLER
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	GRUPO FINANCIERO INBURSA	CONSELLER
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	BANCO BPI, SA	CONSELLER
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	BOURSORAMA, SA	CONSELLER

C.1.13 Indiqui i, si escau, expliqui si la Societat ha establert regles sobre el nombre de Consells de què puguin formar part els seus Consellers:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Explicació de les regles

Segons estableix l'article 32. 4 del Reglament del Consell d'Administració, els Consellers de CaixaBank hauran de tenir en compte les limitacions pel que fa la pertinença a Consells d'Administració que estableixi la normativa vigent de les entitats bancàries.

C.1.14 Assenyali les polítiques i les estratègies generals de la Societat que el Consell en ple s'ha reservat aprovar:

	Sí	No
La política d'inversions i finançament	X	
La definició de l'estructura del grup de societats	X	
La política de govern corporatiu	X	
La política de responsabilitat social corporativa	X	
El Pla Estratègic o de Negoci, i també els objectius de gestió i pressupost anuals	X	
La política de retribucions i avaluació de l'exercici dels Alts Directius	X	
La política de control i gestió de riscos, i també el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control	X	
La política de dividends, així com la d'autocartera i, en especial, els seus límits	X	

C.1.15 Indiqui la remuneració global del Consell d'Administració:

Remuneració del Consell d'Administració (milers d'euros)	21.238
Import de la remuneració global que correspon als drets acumulats pels Consellers en matèria de pensions (milers d'euros)	299
Remuneració global del Consell d'Administració (milers d'euros)	21.537

C.1.16 Identifiqui els membres de l'Alta Direcció que no siguin al seu torn Consellers executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec
IGNACIO ÁLVAREZ-RENDUELES VILLAR	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE BANCA INTERNACIONAL
PABLO FORERO CALDERÓN	DIRECTOR GENERAL DE RISCOS
JOAQUIN VILAR BARRABEIG	DIRECTOR GENERAL ADJUNT D'AUDITORIA I CONTROL INTERN
JAVIER PANO RIERA	DIRECTOR EXECUTIU DE FINANCES
FRANCESC XAVIER COLL ESCURSELL	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE RECURSOS HUMANS
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	DIRECTOR GENERAL D'ASSEGURANCES I GESTIÓ D'ACTIUS
JUAN ANTONIO ALCARAZ GARCIA	DIRECTOR GENERAL DE NEGOCI
JORGE FONTANALS CURIEL	DIRECTOR EXECUTIU DE MITJANS
JORGE MONDÉJAR LÓPEZ	DIRECTOR EXECUTIU D'INTERVENCIÓ, CONTROL DE GESTIÓ I CAPITAL
ÓSCAR CALDERÓN DE OYA	SECRETARI GENERAL

Remuneració total Alta Direcció (en milers d'euros)	10.947
--	--------

C.1.17 Indiqui, si escau, la identitat dels membres del Consell que siguin, al seu torn, membres del Consell d'Administració de Societats d'Accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del Conseller	Denominació social de l'Accionista significatiu	Càrrec
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	SABA INFRAESTRUCTURAS, SA	CONSELLER
ISIDRE FAINÉ CASAS	CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	PRESIDENT
ISIDRE FAINÉ CASAS	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	PRESIDENT
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	CONSELLER
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	CONSELLER
SALVADOR GABARRÓ SERRA	CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	VICEPRESIDENT 3r
MARIA TERESA BASSONS BONCOMPTE	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	CONSELLER
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	MEDITERRANEA BEACH & GOLF COMMUNITY, SA	VICEPRESIDENT

Detalli, si escau, les relacions rellevants diferents de les que mostra l'epígraf anterior, dels membres del Consell d'Administració que els vinculin amb els Accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:

C.1.18 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el Reglament del Consell:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Descripció modificacions

El Consell d'Administració de CaixaBank, SA, per tal d'acomplir el que disposa la Llei 10/2014, de 26 de juliol, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit, el 25 de setembre de 2014 va aprovar la modificació dels següents articles del Reglament del Consell: 4 («Funció general del Consell»), 9.4 («El Secretari del Consell»), 11 («Òrgans delegats del Consell d'Administració»), 13 («La Comissió d'Auditoria i Control i la Comissió de Riscos»), 14 («La Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions»), 17 («Nomenament de Consellers»), 18 («Designació de Consellers externs»), 23.1 («Retribució dels Consellers») i 28.2 («Ús d'actius socials») i el 23 d'octubre de 2014 va aprovar modificar l'article 14.1 («La Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions»).

Aquestes modificacions introduïdes en el reglament de consell per exigència de la nova normativa corresponen a la creació de noves comissions i a l'atribució de les seves funcions i, amb caràcter general, a una major atribució directa de responsabilitat als Consellers.

En compliment del que disposa l'article 529 de la Llei de societats de capital, les modificacions van ser comunicades a la Comissió Nacional del Mercat de Valors («CNMV»), elevades a públic i inscrites en el Registre Mercantil. Un cop inscrites en el Registre Mercantil, els textos complets van ser publicats per la CNMV i per CaixaBank, SA en el web corporatiu (www.CaixaBank.com).

C.1.19 Indiqui els procediments de selecció, nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels Consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris que s'han d'emprar en cada un dels procediments.

D'acord amb el que s'estableix a l'article 529 decies, del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital, i en els articles 5 i 17 a 19 del Reglament del Consell d'Administració, les propostes de nomenament de Consellers que sotmeti el Consell d'Administració a la consideració de la Junta General i els acords de nomenament que adopti el mateix Consell en virtut de les facultats de cooptació que té legalment atribuïdes hauran d'estar precedits de la corresponent proposta de la Comissió de Nomenaments, quan es tracti de Consellers independents i d'un informe en el cas de la resta de Consellers.

Així mateix, el Consell d'Administració, en l'exercici de les seves facultats de proposta a la Junta General i de cooptació per a la cobertura de vacants, vetllarà perquè, en la composició d'aquest òrgan, els Consellers externs o no executius representin majoria sobre els Consellers executius i que aquests siguin el mínim necessari.

També procurarà que dins el grup majoritari dels Consellers externs s'integrin els titulars o els representants dels titulars de participacions significatives estables en el capital de la Societat (Consellers dominicals) i professionals de reconegut prestigi que no estiguin vinculats a l'equip executiu o als Accionistes significatius (Consellers independents). Per a la qualificació dels Consellers s'utilitzen les definicions establertes a la normativa aplicable.

En particular, en relació amb els Consellers independents, l'article 529 duodecies, del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i el Reglament del Consell d'Administració recullen en el seu article 18 les mateixes prohibicions establertes a l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, per designar un Conseller com a independent.

Així mateix, vetllarà perquè, dins dels Consellers externs, la relació entre dominicals i independents reflecteixi la proporció que hi ha entre el capital de la Societat representat per dominicals i la resta del capital i que els Consellers independents representin, almenys, un terç total de Consellers.

Els Consellers exerceixen el seu càrrec durant el termini previst pels Estatuts i poden ser reelegits, una o diverses vegades, per períodes de la mateixa durada. No obstant això, els Consellers independents no es poden mantenir com a tals durant un període continuat superior a 12 anys.

Els designats per cooptació exerceixen el seu càrrec fins a la data de la següent reunió de la Junta General o fins que transcorri el terme legal per a la celebració de la Junta que hagi de resoldre sobre l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior.

Tal com s'indica a l'article 529 nonies, del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i a l'article 15.6 del Reglament del Consell, almenys un cop l'any, el Consell en ple avaluarà la qualitat i eficiència del seu funcionament, l'acompliment de les seves funcions per part del President del Consell i pel primer executiu de la Societat, i el funcionament de les Comissions.
CONTINUA A L'APARTAT H.

C.1.20 Indiqui si el Consell d'Administració ha procedit durant l'exercici a fer una avaluació de la seva activitat:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Si escau, expliqui en quina mesura l'autoavaluació ha donat lloc a canvis importants en l'organització interna i sobre els procediments aplicables a les seves activitats:

Descripció modificacions

El Consell d'Administració ha procedit durant l'exercici a realitzar una avaluació de la seva activitat. Tot i així, aquesta

avaluació no ha donat lloc a canvis importants en l'organització interna i sobre els procediments aplicables a les seves activitats.

C.1.21 Indiqui els supòsits en què estan obligats a dimitir els Consellers.

De conformitat amb el que estableix l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració, els Consellers han de posar el seu càrrec a disposició del Consell i formalitzar, si aquest òrgan ho considera convenient, la dimissió corresponent en aquests casos:

- a) quan cessin en els llocs executius als quals estigui associat el seu nomenament com a Conseller;
- b) quan es vegin sotmesos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos;
- c) quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores;
- d) 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. En particular, en el cas dels Consellers externs dominicals, quan l'Accionista que representin vengui íntegrament la seva participació accionarial. També ho han de fer quan aquest Accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre de Consellers externs dominicals;
- e) quan es produeixin canvis significatius en la seva situació professional o en les condicions en virtut de les quals hagi estat nomenat Conseller; i
- f) quan per fets imputables al Conseller, la seva permanència en el Consell causi un dany greu al patrimoni o reputació social segons el parer d'aquest òrgan.

C.1.22 Indiqui si la funció de primer executiu de la Societat recau en el càrrec de President del Consell. Si escau, expliqui les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:

Sí		No	X
----	--	----	---

Indiqui i, si escau, expliqui si s'han establert regles que faculden un dels Consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia, per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels Consellers externs i per dirigir l'avaluació del Consell d'Administració.

Sí	X	No	
----	---	----	--

Explicació de les regles

Segons el que disposen l'article 36.1 dels Estatuts Socials i l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració, el Consell s'ha de reunir també quan ho demanin, almenys, dos (2) dels seus membres o un (1) dels Consellers independents, cas en el qual haurà de ser convocat per ordre del President, per qualsevol mitjà escrit dirigit personalment a cada Conseller, per reunir-se dins els quinze (15) dies següents a la petició.

No s'encomana expressament a cap Conseller la tasca de coordinació de Consellers externs. Aquest encàrrec es considera innecessari atesa la composició qualitativa del Consell de CaixaBank, on gairebé tots els seus membres són consellers externs (17 de 19 membres) i, a més, els càrrecs de President i Conseller Delegat no recauen en la mateixa persona.

L'avaluació de l'acompliment de les seves funcions per part del President i el primer executiu de la Societat, de la qualitat i eficiència del funcionament del Consell i de les Comissions correspon al Consell en ple, el qual, almenys un cop l'any, realitzarà aquesta avaluació.

C.1.23 S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

Sí		No	X
----	--	----	---

Si escau, descriu les diferències.

C.1.24 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als Consellers, per ser nomenat

President del Consell d'Administració.

Sí		No	X
----	--	----	---

C.1.25 Indiqui si el President té vot de qualitat:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Matèries en les quals hi ha vot de qualitat

D'acord amb el que s'estableix als articles 35. 5. (iv) dels Estatuts Socials i 16.4 del Reglament del Consell, correspon al President el vot de qualitat, en cas d'empat, en les sessions del Consell d'Administració que presideixi.

C.1.26 Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen algun límit a l'edat dels Consellers:

Sí		No	X
----	--	----	---

C.1.27 Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen un mandat limitat per als Consellers independents, diferent de l'establert a la normativa:

Sí		No	X
----	--	----	---

C.1.28 Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell d'Administració estableixen normes específiques per a la delegació del vot en el Consell d'Administració, la forma de fer-ho i, en particular, el nombre màxim de delegacions que pot tenir un Conseller, i també si s'ha establert obligatorietat de delegar en un Conseller de la mateixa tipologia. Si escau, detalli aquestes normes breument.

Respecte de les normes sobre la delegació de vot, hi ha la previsió de l'article 16 del Reglament del Consell que estableix que els Consellers faran tot el possible per assistir a les sessions del Consell, però quan no puguin fer-ho 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 oportunes instruccions. Sens perjudici del que disposa la normativa vigent sobre la limitació per a la delegació de vot dels Consellers no executius, que només podran fer-ho en un altre de no executiu.

Així mateix es disposa en la regulació interna que la representació es podrà conferir per qualsevol mitjà postal, electrònic o per fax sempre que quedi assegurada la identitat del Conseller.

No obstant tot això, per tal que el representant es pugui atènyer al resultat del debat en el Consell, és habitual que les representacions quan es donen, sempre d'acord amb els condicionaments legals, no es produeixen, en general, amb instruccions específiques. Amb coherència 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.

C.1.29 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del President. En el còmput es consideraran assistències les representacions fetes amb instruccions específiques.

Nombre de reunions del Consell	14
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del President	0

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents Comissions del Consell:

Comissió	Nre. de reunions
COMISSIÓ EXECUTIVA	23
COMISSIÓ DE NOMENAMENTS	4
COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL	11
COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS	6
COMISSIÓ DE RISCOS	8
COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	15

C.1.30 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici amb l'assistència de tots els membres. En el còmput es consideraran assistències les representacions fetes amb instruccions específiques:

Assistències dels Consellers	4
% d'assistències sobre el total de vots durant l'exercici	93,92%

C.1.31 Indiqui si estan prèviament certificats els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per fer-ne l'aprovació:

Sí		No	X
----	--	----	---

Identifiqui, si escau, la o les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la Societat, perquè el Consell en faci la formulació:

C.1.32 Expliqui, en cas que n'hi hagi, els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats formulats per ell es presentin a la Junta General amb excepcions en l'informe d'auditoria.

Amb caràcter general, la Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada de vetllar per la correcta elaboració de la informació financera i entre les seves funcions trobem les següents, les quals, entre d'altres, porten implícit evitar l'existència d'informes d'auditoria amb excepcions:

* servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en els casos de discrepàncies entre aquells i aquest en relació amb els principis i criteris aplicables en la preparació dels estats financers, així com examinar les circumstàncies que, si escau, hagin motivat la renúncia de l'auditor;

* establir les oportunes relacions amb els auditors de comptes per tal de rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests, perquè siguin examinades per la Comissió d'Auditoria i Control, i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria;

* supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;

* revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió, i en general, vigilar el compliment dels requisits legals en aquesta matèria i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar de les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la direcció.

C.1.33 El Secretari del Consell té la condició de Conseller?

Sí		No	X
----	--	----	---

C.1.34 Expliqui els procediments de nomenament i cessament del Secretari del Consell, indicant si han estat comunicats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel Ple del Consell.

Procediment de nomenament i cessament

De conformitat amb el que estableix l'article 9.4 del Reglament del Consell d'Administració, el Secretari és nomenat i, si escau, cessat pel Consell, amb informe previ, en tots dos casos, de la Comissió de Nomenaments.

	Sí	No
La Comissió de Nomenaments informa del nomenament?	X	
La Comissió de Nomenaments informa del cessament?	X	
El Consell en ple aprova el nomenament?	X	
El Consell en ple aprova el cessament?	X	

El Secretari del Consell té encomanada la funció de vetllar, de manera especial, pel seguiment de les recomanacions de bon govern?

Sí	X	No	
----	---	----	--

Observacions

El Secretari del Consell té encomanada la funció de vetllar, de manera especial, pel seguiment de les recomanacions de bon govern.

C.1.35 Indiqui, en cas que n'hi hagi, els mecanismes establerts per la Societat per preservar la independència dels auditors externs, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació.

La Comissió d'Auditoria i Control, a més de la funció de proposar el nomenament de l'auditor de comptes, està encarregada d'establir les oportunes relacions amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes. En tot cas, la Comissió d'Auditoria i Control haurà de rebre anualment dels auditors de comptes la confirmació escrita de la seva independència davant la Societat o entitats vinculades a aquesta directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol tipus prestats a aquestes entitats pels auditors esmentats, o per les persones o entitats vinculades a ells d'acord amb el que disposa la legislació sobre auditoria de comptes. Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control ha d'emetre anualment, amb caràcter previ a l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressarà una opinió sobre la independència dels auditors de comptes. Aquest informe s'ha de pronunciar, en tot cas, sobre la prestació dels serveis addicionals esmentats anteriorment.

Com a mecanisme addicional per assegurar la independència de l'auditor, l'article 45. 4 dels Estatuts Socials estableix que la Junta General no pot revocar els auditors abans que finalitzi el període per al qual van ser nomenats, excepte en cas de justa causa. Així mateix, amb l'objectiu de garantir el compliment de la normativa aplicable i la independència dels treballs d'auditoria, la Societat disposa d'unes Polítiques de Relació amb l'Auditor Extern, aprovades per la Comissió d'Auditoria i Control.

Pel que fa a les relacions amb els subjectes que intervenen en els mercats, la Societat actua sota els principis de transparència i no discriminació presents en la legislació que li és aplicable i segons el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, que estableix que s'ha d'informar el públic de manera immediata sobre tota informació rellevant a través de les comunicacions a la CNMV i del web corporatiu. Quant 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.

Pel que fa a les agències de qualificació, en els processos tant d'obtenció com de revisió de qualificació, la Comissió d'Auditoria i Control està degudament informada.

C.1.36 Indiqui si durant l'exercici la Societat ha canviat d'auditor extern. Si escau, identifiqueu l'auditor entrant i sortint:

Sí		No	X
----	--	----	---

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqueu'n el contingut:

C.1.37 Indiqui si la firma d'auditoria fa altres treballs per a la Societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria, i en aquest cas, declareu l'import dels honoraris rebuts per aquests treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la Societat i/o el seu grup:

Sí	X	No	
----	---	----	--

	Societat	Grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	3.036	372	3.408
Import treballs diferents dels d'auditoria / Import total facturats per la firma d'auditoria (en %)	48,70%	15,30%	39,30%

C.1.38 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves o excepcions. Si escau, indiqueu les raons donades pel President del Comitè d'Auditoria per explicar el contingut i l'abast d'aquestes reserves o excepcions.

Sí		No	X
----	--	----	---

C.1.39 Indiqui el nombre d'exercicis que fa que la firma actual d'auditoria audita, de manera ininterrompuda, els comptes anuals de la Societat i/o el seu grup. Així mateix, indiqueu el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

	Societat	Grup
Nombre d'anys ininterromputs	13	13
Nombre d'exercicis auditats per la firma actual d'auditoria / Nombre d'exercicis que la Societat ha estat auditada (en %)	87,00%	87,00%

C.1.40 Indiqui i, si escau, detalleu si hi ha un procediment perquè els Consellers puguin disposar d'assessorament extern:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Detall del procediment

El Reglament del Consell d'Administració, al seu article 22, preveu expressament la possibilitat que els Consellers externs sol·licitin assessorament extern a càrrec de la Societat per a assumptes de cert relleu i complexitat que es presentin en l'acompliment del seu càrrec.

La decisió de contractar ha de ser comunicada al President, si té caràcter executiu, i si no al Conseller Delegat, i només pot ser vetada pel Consell d'Administració, sempre que s'acrediti:

- * que no és necessària per al complet acompliment de les funcions encomanades als Consellers externs;
- * que el seu cost no és raonable en vista de la importància del problema i dels actius i ingressos de la Societat;
- * que l'assistència tècnica que es reclama pot ser dispensada adequadament per experts i tècnics de la Societat; o
- * pot suposar un risc per a la confidencialitat de la informació amb què es treballi.

C.1.41 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	X	No	
----	---	----	--

Detalli el procediment

De conformitat amb el que estableix l'article 21 del Reglament del Consell, el Conseller té el deure d'informar-se diligentment sobre la marxa de la Societat. Per fer-ho, pot sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i examinar-ne els llibres, registres, documents i altra documentació. El dret d'informació s'estén a les societats participades sempre que sigui possible.

La sol·licitud s'ha de dirigir al President del Consell, si té caràcter executiu, i si no al Conseller Delegat, el qual l'ha de fer arribar a l'interlocutor apropiat, i en cas que consideri 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 remeten als membres del Consell amb antelació a les reunions de l'òrgan d'administració.

C.1.42 Indiqui i, si escau, detalli si la Societat ha establert regles que obliguin els Consellers a informar i, si escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la Societat:

Sí	X	No	
----	---	----	--

Expliqui les regles

Adicionalment al que disposa l'apartat C.1.21, segons el que es recull a l'article 20 del Reglament del Consell, el Conseller ha de posar el seu càrrec a disposició del Consell d'Administració i formalitzar, si aquest òrgan ho considera convenient, la dimissió corresponent quan per fets imputables al Conseller la seva permanència en el Consell causi un dany greu al patrimoni o reputació social, segons el parer d'aquest últim.

C.1.43 Indiqui si algun membre del Consell d'Administració ha informat la Societat que ha resultat processat o s'ha dictat contra ell una acta d'obertura de judici oral, per algun dels delictes assenyalats en l'article 213 de la Llei de societats de capital:

Sí		No	X
----	--	----	---

Indiqui si el Consell d'Administració ha analitzat el cas. Si la resposta és afirmativa, expliqui de forma raonada la decisió presa sobre si és procedent o no que el Conseller continuï en el seu càrrec o, si escau, exposi les actuacions efectuades pel Consell d'Administració fins a la data d'aquest informe o que tingui previst efectuar.

C.1.44 Detalli els acords significatius a què hagi arribat la Societat i que entrin en vigor, siguin modificats o conculguin en cas de canvi de control de la Societat arran d'una oferta pública

d'adquisició, i els seus efectes.

No aplicable.

C.1.45 Identifiqui de forma agregada 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 un altre tipus d'operacions.

Nombre de beneficiaris: 57

Tipus de beneficiari:

2 Consellers Executius, 10 membres del Comitè de Direcció, 16 Directius// 29 Empleats – especialistes i directius intermedis

Descripció de l'acord:

2 Consellers Executius, 10 membres del Comitè de Direcció, 16 Directius.

Entre 2 i 7 anualitats (retribució fixa, o retribució fixa i variable, o components fixos de la retribució total segons condicions contractuals). Les indemnitzacions per cessament o rescissió anticipada que generin dret a indemnització han de ser satisfetes únicament per la diferència positiva que en cada cas pugui correspondre entre la indemnització que correspongui i els fons acumulats a favor seu en la pòlissa que instrumenti els compromisos per pensions o altres sistemes d'estalvi a llarg termini, sobre la qual el directiu mantingui la titularitat en cas de cessament o rescissió anticipada.

La política de remuneració aplicable a partir del 2015 preveu la progressiva adaptació dels contractes per tal que els pagaments per terminació anticipada dels contractes es limitin, com a màxim, a dues anualitats dels components fixos de la remuneració.

29 Empleats – especialistes i directius intermedis

Entre 1 i 2,4 anualitats (retribució fixa o retribució fixa i variable, segons condicions contractuals).

Indiqui si aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la Societat o del seu grup:

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	Sí	No

	Sí	No
S'informa la Junta General sobre les clàusules?		X

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 dominicals i independents que les integren:

COMISSIÓ EXECUTIVA

Nom	Càrrec	Tipologia
ISIDRE FAINÉ CASAS	PRESIDENT	Dominical
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	VOCAL	Executiu
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	VOCAL	Executiu
JAVIER IBARZ ALEGRÍA	VOCAL	Dominical
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	VOCAL	Dominical
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	VOCAL	Dominical
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent
ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO	VOCAL	Independent

% de Consellers executius	25,00%
% de Consellers dominicals	50,00%
% de Consellers independents	25,00%
% d'altres d'externs	0,00%

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS

Nom	Càrrec	Tipologia
ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO	PRESIDENT	Independent
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	VOCAL	Dominical
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent

% de Consellers executius	0,00%
% de Consellers dominicals	33,00%
% de Consellers independents	67,00%
% d'altres d'externs	0,00%

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Nom	Càrrec	Tipologia
ALAIN MINC	VOCAL	Independent
SALVADOR GABARRÓ SERRA	VOCAL	Dominical
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	PRESIDENT	Independent

% de Consellers executius	0,00%
% de Consellers dominicals	33,00%
% de Consellers independents	67,00%
% d'altres d'externs	0,00%

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Tipologia
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	PRESIDENT	Independent
SALVADOR GABARRÓ SERRA	VOCAL	Dominical

ALAIN MINC	VOCAL	Independent
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	VOCAL	Dominical

% de Consellers executius	0,00%
% de Consellers dominicals	50,00%
% de Consellers independents	50,00%
% d'altres d'externs	0,00%

COMISSIÓ DE RISCOS

Nom	Càrrec	Tipologia
ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO	PRESIDENT	Independent
JAVIER IBARZ ALEGRÍA	VOCAL	Dominical
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	VOCAL	Dominical
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent
JUAN ROSELL LASTORTRAS	VOCAL	Independent

% de Consellers executius	0,00%
% de Consellers dominicals	40,00%
% de Consellers independents	60,00%
% d'altres d'externs	0,00%

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Tipologia
ANTONIO SÁINZ DE VICUÑA Y BARROSO	PRESIDENT	Independent
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	VOCAL	Dominical
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent

% de Consellers executius	0,00%
% de Consellers dominicals	33,00%
% de Consellers independents	67,00%
% d'altres d'externs	0,00%

C.2.2 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de Consellers que integren les Comissions del Consell d'Administració durant els últims quatre exercicis:

	Nombre de Consellers							
	Exercici 2014		Exercici 2013		Exercici 2012		Exercici 2011	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMISSIÓ EXECUTIVA	2	25,00%	2	33,33%	3	42,86%	3	42,86%
COMISSIÓ DE NOMENAMENTS	2	66,67%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS	1	25,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
COMISSIÓ DE RISCOS	1	20,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	0	0,00%	2	66,67%	2	66,67%	1	33,33%
---	---	-------	---	--------	---	--------	---	--------

C.2.3 Assenyali si corresponen al Comitè d'Auditoria les funcions següents:

	Sí	No
Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la Societat i, si escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables.	X	
Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos, per tal que els principals riscos s'identifiquin, es gestionin i es donin a conèixer adequadament.	X	
Vetllar per la independència i l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.	X	
Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima les irregularitats potencialment transcendents, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa.	X	
Eleva al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació.	X	
Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el Pla d'Auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'Alta Direcció té en compte les seves recomanacions.	X	
Assegurar la independència de l'auditor extern.	X	

C.2.4 Faci una descripció de les regles d'organització i funcionament, així com les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les Comissions del Consell.

Per limitació d'espai vegeu la resposta a l'«Annex al IAGC 2014» adjunt a l'apartat H.

C.2.5 Indiqui, si escau, l'existència de regulació de les Comissions del Consell, el lloc on estan disponibles per a consulta i les modificacions que s'hi hagin fet durant l'exercici. Al seu torn, cal indicar si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada Comissió.

COMISSIÓ EXECUTIVA

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les Comissions del Consell. La Comissió Executiva es regeix pel que estableixen la Llei, els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració. En el que no està previst especialment per a la Comissió Executiva, s'han d'aplicar les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al funcionament mateix del Consell, disponible en el web corporatiu de CaixaBank (www.CaixaBank.com).

No hi ha en la regulació societària una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. No obstant això, a la reunió del 19 de febrer de 2015 va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull els principals aspectes de regulació de la Comissió en els diferents documents societaris, així com l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2014.

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les Comissions del Consell. L'organització i funcions de la Comissió d'Auditoria i Control estan recollides en el Reglament del Consell que està disponible en el web corporatiu de CaixaBank (www.CaixaBank.com), així com la seva composició i estructura.

En compliment del que estableixen l'article 13.3 (v) del Reglament del Consell i la normativa aplicable, la Comissió d'Auditoria i Control en la reunió del 26 de febrer de 2015 va aprovar el seu informe anual sobre el seu funcionament destacant les principals incidències sorgides, si n'hi hagués, en relació amb les funcions que li són pròpies, així com l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2014.

COMISSIÓ DE RISCOS

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les Comissions del Consell. L'organització i funcions de la Comissió de Riscos estan recollides en el Reglament del Consell que està disponible en el web corporatiu de CaixaBank (www.CaixaBank.com), així com la seva composició i estructura.

En compliment del que estableixen l'article 13.3 (v) del Reglament del Consell i la normativa aplicable, la Comissió de Risc

en la reunió del 19 de febrer de 2015 va aprovar el seu informe anual sobre el seu funcionament destacant les principals incidències sorgides, si n'hi hagués, en relació amb les funcions que li són pròpies, així com l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2014.

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les Comissions del Consell. L'organització i funcions de la Comissió de Nomenaments estan recollides en el Reglament del Consell que està disponible en el web corporatiu de CaixaBank (www.CaixaBank.com), així com la seva composició i estructura.

En compliment del que estableix la normativa aplicable, en la seva reunió del 23 de febrer de 2015 la Comissió de Nomenaments va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2014.

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les Comissions del Consell. L'organització i funcions de la Comissió de Retribucions estan recollides en el Reglament del Consell que està disponible en el web corporatiu de CaixaBank (www.CaixaBank.com), així com la seva composició i estructura.

En compliment del que estableix la normativa aplicable, en la seva reunió del 17 de febrer de 2015 la Comissió de Nomenaments va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2014.

C.2.6 Indiqui si la composició de la Comissió Delegada o Executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents Consellers segons la seva condició:

Sí	X	No	
----	---	----	--

D OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

D.1 Identifiqui l'òrgan competent i expliqui, si escau, el procediment per a l'aprovació d'operacions amb parts vinculades i intragrup.

Òrgan competent per aprovar les operacions vinculades

Correspon al Consell en ple.
CONTINUA A L'APARTAT H.

Procediment per a l'aprovació d'operacions vinculades

El Consell d'Administració, o si no la Comissió Executiva (per raons d'urgència i a l'empara de la delegació conferida), aprova les operacions vinculades a partir d'un informe previ favorable de la Comissió d'Auditoria i Control. Els Consellers que siguin afectats per l'aprovació d'aquestes operacions s'hauran d'abstenir d'intervenir en la deliberació i de votar l'acord sobre aquestes operacions.

Respecte a les operacions intragrup, el que fa referència a aquestes operacions està recollit principalment a la clàusula 4 del Protocol Intern de Relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, que està disponible en el web corporatiu de CaixaBank (http://www.CaixaBank.com/deployedfiles/caixabank/Estaticos/PDFs/Informacion_accionistas_inversores/Gobierno_corporativo/ProtocoloCABK_es.pdf)

Cal dir que en determinats supòsits previstos a la clàusula 4.3 del Protocol, certes operacions intragrup, per la seva importància, estaran subjectes a l'aprovació prèvia del Consell d'Administració de CaixaBank, que haurà de disposar d'un informe de la Comissió d'Auditoria i Control de CaixaBank, i del Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa".

Expliqui si s'ha delegat l'aprovació d'operacions amb parts vinculades, indicant, si escau, l'òrgan o persones en qui s'ha delegat.

D'acord amb el que estableix l'article 4 del Reglament del Consell, correspon al Consell en ple aprovar les operacions que la Societat dugui a terme amb Consellers, Accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones que hi

estiguin vinculades.

Tot i així, per raons d'urgència aquestes operacions poden ser aprovades per la Comissió Executiva, a l'empara de la delegació conferida, però han de ser sotmeses a una ratificació posterior.

D.2 Detalli les operacions significatives pel que fa a la quantia o rellevants pel que fa a la matèria efectuades 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)
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	CAIXABANK	Societària	Altres	166.458
CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	CAIXABANK	Societària	Altres	490.251
CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	CAIXABANK	Comercial	Acords de finançament: préstecs	750.000
CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	CAIXABANK	Comercial	Acords de finançament: Altres	999.000
CRITERIA CAIXAHOLDING, SAU	CAIXABANK	Comercial	Altres instruments que puguin implicar una transmissió de recursos o d'obligacions entre la Societat i la part vinculada	800.000
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	CAIXABANK	Contractual	Acords sobre llicències	1.600

D.3 Detalli les operacions significatives pel que fa a la quantia o rellevants pel que fa a la matèria efectuades entre la Societat o entitats del seu grup i els administradors o directius de la Societat:

D.4 Informe de les operacions significatives efectuades 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 trànsit habitual de la Societat pel que fa al seu objecte i condicions.

En tot cas, cal informar de qualsevol operació intragrup efectuada amb entitats establertes en països o territoris que tinguin la consideració de paradís fiscal:

Denominació social de l'entitat del seu grup:

VIDACAIXA, SA DE SEGUROS Y REASEGUROS

Import (milers d'euros): 3.558.834

Breu descripció de l'operació:

Compra emissions CaixaBank en poder de VidaCaixa.

Denominació social de l'entitat del seu grup:

VIDACAIXA, SA DE SEGUROS Y REASEGUROS

Import (milers d'euros): 388.710

Breu descripció de l'operació:

Compra bons subordinats SAREB.

D.5 Indiqui l'import de les operacions efectuades amb altres parts vinculades.

0 (en milers d'euros).

D.6 Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la Societat i/o el seu grup i els seus Consellers, Directius o Accionistes significatius.

Consellers i Directius

L'article 26 del Reglament del Consell d'Administració regula el deure de no competència dels membres del Consell d'Administració. L'article 27 d'aquest Reglament regula les situacions de conflicte aplicables a tots els Consellers, i estableix l'obligació de comunicar l'existència de conflictes d'interès, així com d'abstenir-se d'assistir i intervenir en les deliberacions i votacions que afectin assumptes en què el Conseller estigui interessat personalment i, l'article 28 del Reglament estableix que els Consellers no poden fer servir els actius de la Societat per obtenir un avantatge patrimonial si no és que ha satisfet una contraprestació adequada.

D'altra banda, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors de CaixaBank estableix al seu article 1 que són Persones Subjectes, entre d'altres, els membres del Consell d'Administració i els Alts Directius i membres del Comitè de Direcció de la Societat. La secció VI del Reglament estableix la Política de Conflictes d'Interès de la Societat, i al seu article 36 s'enumeren els deures davant els conflictes d'interessos personals o familiars de les Persones Subjectes, entre els quals hi ha el d'actuar amb lleialtat a CaixaBank, abstenint-se d'intervenir o influir en la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb les quals hi ha conflictes i el d'informar l'Òrgan de Seguiment sobre aquests últims.

Accionistes significatius

Per tal de reforçar la transparència i bon govern de la Societat i en línia amb la recomanació segona del Codi Unificat de Bon Govern, CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa", com el seu accionista de control, van subscriure un Protocol Intern de Relacions que va ser modificat successivament, les novacions del qual van ser degudament notificades a la CNMV.

El Protocol actualment en vigor té com a objecte principalment: desenvolupar els principis bàsics que regeixen les relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, definir els paràmetres generals que governen les eventuais relacions de negoci o de serveis que CaixaBank i el seu grup tenen amb Fundació Bancària "la Caixa" i les altres societats del seu grup (del qual CaixaBank és part), així com regular el flux d'informació adequat que permet a la Fundació Bancària "la Caixa" i a CaixaBank l'elaboració dels seus estats financers i el compliment d'obligacions d'informació periòdica i de supervisió davant el Banc d'Espanya, la CNMV i altres organismes reguladors.

CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa" reiteren en el Protocol la subordinació de les seves relacions a les previsions que sobre conflictes d'interès, relacions amb accionistes significatius, operacions vinculades i informació privilegiada, entre altres matèries, s'estableixen en la legislació aplicable vigent en cada moment.

D.7 Cotitza més d'una Societat del grup a Espanya?

<input type="checkbox"/> Sí	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> X
-----------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------------------------

Identifiqui les Societats filials que cotitzen a Espanya:

Societat filial cotitzada

Indiqui si han definit públicament amb precisió les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre elles, així com les de la Societat dependent cotitzada amb la resta d'empreses del grup:

Defineixi les eventuais relacions de negoci entre la Societat matriu i la Societat filial cotitzada, i entre aquesta i les altres empreses del grup

Identifiqui els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interessos entre la filial cotitzada i les altres empreses del grup:

Mecanismes per resoldre els eventuais conflictes d'interès

E SISTEMES DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS

E.1 Expliqui l'abast del Sistema de Gestió de Riscos de la Societat.

D'acord amb la sol·licitud existent en la Circular 5/2013 de la CNMV, de 12 de juny, la Societat expressa que, de les descripcions que hi consten, la que millor s'ajusta a l'abast del seu Sistema de Gestió de Riscos és la número 1, és a dir:

«... El Sistema de Gestió de Riscos funciona de manera integral, contínua, i consolida aquesta gestió per àrea o unitat de negoci o activitat, filials, zones geogràfiques i àrees de suport (com per exemple recursos humans, màrqueting o control de gestió) en l'àmbit corporatiu...»

En altres paraules, el control dels riscos està plenament integrat en la gestió i l'organització està implicada a posar-lo en pràctica. L'Alta Direcció participa directament en aquesta obstinació, en el manteniment del marc de control intern, que l'Entitat assegura en una execució prudent, i en processos continus de gestió i planificació del capital i de la liquiditat, que garanteixen l'adequació al perfil i apetit de risc de l'Entitat. El Sistema de Gestió de Riscos funciona de manera integral, i consolida així aquesta gestió a nivell corporatiu.

La gestió de riscos a CaixaBank s'inspira en els principis següents:

- El risc és inherent a l'activitat de CaixaBank
- Responsabilitat última del Consell i implicació de l'Alta Direcció
- Perfil de risc mitjà-baix
- Implicació de tota l'organització
- Cicle de vida de les operacions
- Decisions conjuntes, tenint en compte que hi ha un sistema de facultats i que sempre es requereix l'aprovació de dos empleats
- Independència de les unitats de negoci i operatives
- Concessió segons la capacitat de devolució del titular, i a una rendibilitat adequada
- Homogeneïtat en els criteris i eines utilitzades
- Descentralització de les decisions
- Ús de tècniques avançades
- Dotació de recursos adequats

Entrant pròpiament en el Sistema de Gestió de Riscos, cal destacar que està format pels elements següents:

- Catàleg de Riscos Corporatiu, formalitzat en el marc del Projecte Mapa de Riscos Corporatiu (més informació en el punt E.3), que classifica els riscos per categories i en facilita la valoració, amb la qual cosa contribueix a la mateixa determinació del perfil de risc del *Grup, a la formalització d'un marc d'apetit al risc, unifica nomenclatures dels riscos i facilita l'adaptació al report de riscos requerit pel Mecanisme Únic de Supervisió (MUS/SSM).
- Marc d'apetit al risc (MAR), com a eina integral i prospectiva, amb què el Consell d'Administració de Grup CaixaBank ha determinat la tipologia i els llindars de risc que està disposat a acceptar, en la consecució dels objectius estratègics i de rendibilitat del conglomerat financer.
- Polítiques, que són el marc normatiu que defineix el funcionament general de les activitats de risc per tal de controlar i gestionar els riscos en l'àmbit corporatiu.
- Procediments, metodologies i eines de suport, que permeten articular les polítiques i complir el principi d'«homogeneïtat, globalitat i consistència».
- Cultura de risc en l'organització: En desenvolupament continu. Es plasma en la (i) formació –cursos de formació, tant presencials com virtuals, a través dels mitjans telemàtics disponibles–, (ii) informació –publicació de normes, circulars i manuals sobre això, comunicacions en les reunions mensuals del Conseller Delegat i l'Alta Direcció amb els màxims responsables de la xarxa i de Serveis Centrals...– i (iii) incentius –actualment, impacte en la retribució variable de determinats nivells directius relacionats amb l'origen i la gestió del risc–.
- Un sistema de control i seguiment dels riscos plenament integrat en la gestió, per (i) mitigar pèrdues operacionals, sobre límits, consums i posicions de risc per (ii) evitar sobreexposicions i garantir la integritat de la informació de reporting, sobre càlculs i mètriques de risc per (iii) garantir la seva fiabilitat en el mesurament dels riscos i sobre les dades de què s'alimenten les aplicacions de riscos perquè (iv) no faltin dades clau o continguin informació inexacta o desactualitzada que no permeti avaluar de manera correcta el risc del client.
- Un marc de control intern que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup. L'entorn de control de CaixaBank està alineat amb les directrius del regulador i les millors pràctiques del sector, i es resumeix en les denominades «3 línies de defensa»: la primera línia de defensa serien les mateixes àrees de negoci de l'Entitat; la segona vetllaria pel bon funcionament de la gestió i el control de riscos efectuat per la primera línia i estaria formada per l'Àrea de Control Intern, Gestió Global del Risc, Sistema de Control Intern Fiabilitat de la Informació Financera (SCIIF) i Compliment Normatiu, entre altres; finalment la tercera línia de defensa com a element de supervisió estaria formada per l'Àrea d'Auditoria Interna.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

E.2 Identifiqui els òrgans de la Societat responsables de l'elaboració i l'execució del Sistema de Gestió de Riscos.

Òrgans d'administració

El Consell d'Administració de CaixaBank és l'òrgan màxim que determina l'estratègia de risc de l'Entitat. En aquest sentit el mateix Consell es va reservar unes matèries de decisió respecte de la gestió de riscos:

- Adopció i seguiment dels mètodes per mesurar els riscos i calcular els requeriments regulatoris de capital que comporten.
- Organització al màxim nivell de les funcions de control.
- Establiment de límits globals de risc.
- Dictamen de les polítiques generals d'actuació de l'Entitat en matèria de riscos i coneixement de la seva evolució

En el pla general, les funcions del Consell d'Administració serien:

- Definir els principis generals de gestió del risc.
- Establir la distribució de funcions al si de l'organització i els criteris per a la prevenció de conflictes d'interès.
- Aprovar i revisar periòdicament les estratègies i polítiques d'acompliment, gestió, control i reducció dels riscos.
- Aprovar les estratègies i procediments generals de control intern.
- Conèixer els resultats de la funció de gestió i control dels riscos i de la situació de control intern.

El Consell ha delegat algunes matèries en les comissions delegades, el funcionament de les quals és regulat en el Reglament del Consell d'Administració (articles 11 i seg.). Concretament, es tracta de la (creada aquest 2014) Comissió Delegada de Riscos, encarregada del seguiment recurrent de la gestió de riscos, les funcions concretes i la composició de la qual han estat introduïdes en el punt C.2.4 i, com a últim garant dels mecanismes de control, sens perjudici de les funcions del Consell d'Administració en matèria de gestió i control de riscos, la Comissió d'Auditoria i Control, igualment detallada a l'apartat C.2.4 d'aquest mateix informe.

Òrgans de Direcció

L'Alta Direcció actua en el marc de les atribucions delegades pel Consell d'Administració, tant de manera col·legiada (Comitè de Direcció) com individualment a través de la figura del Director General de Risc. CaixaBank disposa d'una Direcció General responsable del correcte funcionament del Sistema de Gestió de Riscos del Grup. Queden fora de la seva responsabilitat directa el risc reputacional (gestionat per la Direcció General Adjunta de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i Responsabilitat Corporativa) i el risc legal/regulatori i el de Compliment Normatiu (que depenen de la Secretaria General).

L'Alta Direcció del Grup CaixaBank integra els comitès de gestió del risc, que estableixen polítiques generals d'actuació, concedeixen operacions al màxim nivell i gestionen els riscos de negoci del Grup. Aquests comitès són:

- Comitè Global del Risc
- Comitè de Polítiques de Risc
- Comitè de Polítiques de Risc de Filials
- Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO)
- Comitè Permanent de Crèdits
- Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris
- Comitè de Risc Operacional
- Comitè de Models i Paràmetres
- Comitè de Seguiment del Risc
- Comitè de Recuperacions i Morositat
- Comitè de Nous Productes d'Inversió
- Comitè de Rating Corporatiu
- Comitè de Grans Subhastes
- Comitè de Seguiment de Grans Clients
- Comitè de Dacions

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

E.3 Assenyali els principals riscos que poden afectar la consecució dels objectius de negoci.

La recent evolució del sistema financer i la ràpida transformació del marc regulatori posen de manifest la creixent rellevància de l'avaluació dels riscos i del seu entorn de control. En aquest marc, l'Àrea de Control Intern de CaixaBank està coordinant el Projecte Mapa de Riscos Corporatiu (MRC) per a la identificació, el mesurament, el seguiment, el control i el reporting dels riscos. El procés de valoració de la criticitat dels riscos està alineat amb el marc d'apetit al risc de l'Entitat (ja detallat en el Punt E.1).

El mapa de riscos corporatiu ofereix una visió integral dels riscos associats a les activitats corporatives i del seu entorn de control.

El Projecte MRC ha inclòs la formalització d'un Catàleg de Riscos Corporatiu (comentat en el Punt E.1), que facilita el seguiment i el reporting, intern i extern, dels riscos de l'Entitat, agrupats en dues categories principals: riscos associats a l'activitat financera de l'Entitat i riscos associats a la continuïtat de l'activitat.

Els principals riscos que es reporten de manera periòdica a la Direcció i als òrgans de govern són:

Riscos associats a l'activitat financera de l'Entitat

- Liquiditat: Dèficit d'actius líquids, per sortida de fons o tancament de mercats, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requisits regulatoris o les necessitats del negoci.
- Crèdit: Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant una contrapartida pel deteriorament de la capacitat d'aquesta per fer front als seus compromisos.
- Mercat: Pèrdua de valor dels actius o increment de valor dels passius de la cartera de negociació del Grup, per fluctuacions dels tipus o preus en els mercats on es negocien aquests actius/passius.
- Estructural de tipus (interès i canvi): Efecte negatiu sobre el valor econòmic del balanç o sobre els resultats, derivat de canvis en l'estructura de la corba de tipus d'interès o fluctuacions del tipus de canvi.
- Actuarial: Increment del valor dels compromisos contractats per contractes d'assegurança amb clients i per pensions amb empleats arran de la divergència entre les estimacions de sinistralitat i tipus i l'evolució real d'aquestes magnituds.
- Situació de recursos propis: 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.

Riscos associats a la continuïtat de l'activitat

- Legal/Regulatori: Pèrdua o disminució de rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de modificacions en el marc regulatori o d'errades judicials desfavorables per a l'Entitat.
- Compliment: Deficiències en els procediments que originin actuacions o omissions no ajustades al marc jurídic, regulatori o als codis i normes internes, de les quals es puguin derivar sancions administratives o danys reputacionals.
- Operacional: Pèrdues derivades de la inadequació o error de processos interns, persones i sistemes, o degudes a successos externs. Inclou les categories de risc establertes en la normativa.
- Reputacional: Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança a 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, de l'Entitat, la seva Alta Direcció o els seus òrgans de govern.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

E.4 Identifiqui si l'Entitat disposa d'un nivell de tolerància al risc.

L'Entitat té nivells de tolerància al risc, englobats en el denominat marc d'apetit al risc (ja introduït en el Punt E.1, com a part integrant del seu Sistema de Gestió del Risc).

El marc d'apetit al risc de CaixaBank consta de declaracions qualitatives i quantitatives.

- Declaració d'apetit al risc, que transmet el perfil de risc objectiu mitjançant quatre dimensions clau
 1. Protecció de pèrdues: Es vol mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una adequació confortable de capital
 2. Liquiditat i finançament: Amb el propòsit de tenir una base de finançament estable i diversificada, es vol tenir la certesa d'estar en condicions de complir les obligacions i necessitats de finançament, fins i tot en condicions adverses de mercat.
 3. Composició de negoci: S'aspira a mantenir una posició de lideratge en el mercat de banca detallista i aconseguir una generació d'ingressos i de capital de manera equilibrada i diversificada.
 4. Riscos per a la franquícia: el Grup es compromet amb els estàndards més alts ètics i de governança en la seva activitat, fomentant la sostenibilitat i l'acció social responsable i vetllant activament per assegurar la seva pròpia excel·lència operativa.
- Mètriques quantitatives, que es resumeixen en quadres de comandament:
 1. Mètriques primàries, els límits d'apetit i tolerància de les quals els fixa el Consell d'Administració.
 2. Indicadors complementaris, per desglossar o complementar la monitorització dels riscos que duu a terme l'equip directiu.
- Palanques de gestió, per assegurar un trasllat coherent i eficaç a la gestió del negoci i els seus riscos. Plasmades a través de:
 1. Polítiques de recursos humans
 2. Comunicació i formació en riscos
 3. Processos i eines
 4. Delegació de competències
 5. Polítiques i metodologies
 6. Límits (p. ex. de concentració)

Per a cadascuna de les dimensions clau definides, s'estableixen, addicionalment a les declaracions qualitatives, diverses mètriques quantitatives amb l'apetit que es pretén mantenir i els límits de tolerància; això, juntament amb les palanques de gestió, permet direccionar el perfil de risc que pot assumir l'equip directiu.

Es fixen nivells d'«apetit» i de «tolerància» per a cadascuna de les mètriques a través d'un sistema de semàfors d'alerta:

- «Semàfor verd»: objectiu de risc
- «Semàfor ambre»: alerta primerenca
- «Semàfor vermell»: incompliment

Addicionalment, i per a una selecció de mètriques recollides en el *Recovery and Resolution Plan* s'ha definit un «semàfor negre» que, si s'activés, desencadenaria els processos de comunicació i de governança estipulats.

Amb això, s'assegura un procés integral de monitorització i escalat de potencials deterioraments en el perfil de risc de l'Entitat, i que regula la involucració oportuna i selectiva dels òrgans d'administració.

Per a més informació (procés d'avaluació de riscos, p.ex.) vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

E.5 Indiqui quins riscos s'han materialitzat durant l'exercici.

Els riscos, identificats a través del Catàleg de Riscos Corporatiu, s'han detallat en el punt E.3; l'eina integral (de gestió, control, etc.) i prospectiva és el Marc d'Apetit al Risc (descriu en el punt E.1); en línia amb les mètriques primàries allà definides, el risc de crèdit ha superat els llindars d'apetit al risc durant el 2014, per bé que s'ha mantingut dins els nivells de tolerància.

En concret, s'han materialitzat pèrdues per deteriorament de la cartera creditícia i s'han acumulat actius immobiliaris i no estratègics en el balanç consolidat de l'Entitat per imports superiors als desitjats, en un context de crisi econòmica prolongada a Espanya, de despallanquejament del sector privat i d'estancament del mercat immobiliari.

Les iniciatives adoptades i els plans d'acció en curs han de permetre la reconducció dels nivells de risc als estipulats com a apetit de l'Entitat.

A títol informatiu, es resumeixen les xifres principals que han caracteritzat el risc de crèdit el 2014:

- Morositat. A 31 de desembre de 2014 els deutors morosos del Grup s'han situat en 20.110 milions d'euros (9,69%). A tancament de 2013 eren 25.365 milions (11,66%).
- Promoció immobiliària i actius adquirits en pagament de deutes. A 31 de desembre de 2014, l'import brut del finançament destinat a la promoció immobiliària del Grup era de 14.069 milions d'euros (19.980 a 31 de desembre de 2013) i el valor comptable net dels actius adjudicats en pagament de deutes 6.719 milions d'euros (6.169 milions a 31 de desembre de 2013).
- La ràtio de mora de CaixaBank es compara molt favorablement amb la del sector privat resident del total del sistema, que en onze mesos ha passat del 13,8% (31 de desembre de 2013) al 12,8% (30 de novembre de 2014, última data disponible). Font: Banc d'Espanya).
- Per a la cobertura de la morositat, el Grup ha comptabilitzat el 2014 unes dotacions per a insolvències de 2.084 milions d'euros (3.974 el 2013), descomptades les recuperacions. Incloent-hi aquestes dotacions, els fons totals per a insolvències de crèdit eren d'11.120 milions d'euros al tancament de 2014 (15.478 al tancament de 2013).
- Tot això culmina en un cost de risc (Cost of Risk) de l'1,00% el 2014 vs. un 1,86% el 2013 i una pèrdua esperada de 8.687 milions d'euros a tancament del 2014 (10.636 a tancament del 2013).

Funcionament dels sistemes de control

La capacitat de generació de valor del Grup a llarg termini no s'ha vist afectada.

Com a mostra d'això cal esmentar el bon resultat obtingut pel Grup Caixa en els processos de Revisió de la Qualitat de l'Actiu (AQR, acrònim anglès) i de test d'esforç/stress, efectuats com a preparació a la plena assumpció de funcions per part del Mecanisme Únic de Supervisió (MUS/SSM en anglès).

Els sistemes de control han funcionat correctament i això n'ha permès una gestió adequada. S'ha informat de la seva evolució al Consell d'Administració del Grup.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

E.6 Expliqui els plans de resposta i supervisió per als principals riscos de l'Entitat.

Per limitació d'espai vegeu la resposta a l'«Annex al IAGC 2014» adjunt a l'apartat H.

F SISTEMES INTERNS DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS EN RELACIÓ AMB EL PROCÉS D'EMISSIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCERA (SCIIF)

Descrigui els mecanismes que componen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera (SCIIF) de la seva Entitat.

F.1 Entorn de control de l'Entitat

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, d'almenys:

F.1.1. Quins òrgans i/o funcions són els responsables de: (i) l'existència i el manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu; (ii) la implantació d'aquest sistema, i (iii) la seva supervisió.

El Consell d'Administració de CaixaBank ha assumit formalment la responsabilitat de l'existència d'un SCIIF adequat i eficaç i ha delegat en la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital de l'Entitat, el seu disseny, implantació

i funcionament.

A l'article 40.3 dels Estatuts de CaixaBank s'estableix que la Comissió d'Auditoria i Control es responsabilitzarà, entre altres funcions, de:

- «Supervisar l'eficàcia de control intern de la Societat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria.
- Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada.»

Per la seva banda, la Comissió d'Auditoria i Control ha assumit la supervisió de l'SCIIF. La seva activitat consisteix a vetllar per la seva eficàcia i obtenir evidències suficients del seu disseny i funcionament correctes.

Aquesta atribució de responsabilitats ha estat difosa a l'organització mitjançant la Norma de caràcter intern «Sistema de control intern sobre la informació financera», aprovada pel Comitè de Direcció i el Consell d'Administració, i que exerceix la Funció de Control Intern sobre la Informació Financera (d'ara endavant, CIIF) que, en dependència directa del Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital de l'Entitat, és responsable de:

- Supervisar que les pràctiques i els processos desenvolupats a l'Entitat per elaborar la informació financera en garanteixen la fiabilitat i la conformitat amb la normativa aplicable.
- Avaluar que la informació financera elaborada per les diferents entitats que constitueixen el Grup CaixaBank compleix els principis següents:

- i. 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).
- ii. La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, els fets i altres esdeveniments en els quals l'Entitat és part afectada (integritat).
- iii. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
- iv. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament i comparabilitat).
- v. La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i obligacions a través dels corresponents actius i passius, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

Així mateix, la Norma regula les responsabilitats dels centres responsables comptables, àrees de negoci involucrades en l'elaboració de la informació financera. Les seves responsabilitats en aquesta matèria suposen la certificació, amb la periodicitat requerida, de l'execució efectiva dels controls clau identificats, així com la col·laboració en la identificació i formalització dels riscos, controls i activitats dels processos que afecten la generació de la informació financera.

F.1.2. Si hi ha, especialment en el que fa referència al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

- Departaments i/o mecanismes encarregats: (i) del disseny i revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una distribució adequada de tasques i funcions, i (iii) que hi hagi prou procediments perquè siguin difoses correctament en l'Entitat.

La revisió i aprovació de l'estructura organitzativa i de les línies de responsabilitat i autoritat la duu a terme el Consell d'Administració de CaixaBank, a través del «Comitè de Direcció» i el «Comitè de Nomenaments». L'Àrea d'Organització i Cultura dissenya l'estructura organitzativa de CaixaBank i proposa als òrgans de l'Entitat els canvis organitzatius necessaris. Posteriorment, la Direcció General Adjunta de Recursos Humans i Organització proposa els nomenaments per exercir les responsabilitats definides.

En l'elaboració de la informació financera estan clarament definides les línies d'autoritat i responsabilitat. Així mateix, es duu a terme una planificació exhaustiva, que preveu, entre altres qüestions, l'assignació de tasques, les dates clau i les diferents revisions que ha de fer cada un dels nivells jeràrquics. Tant les línies d'autoritat i responsabilitat com la planificació esmentada s'han documentat i distribuït entre tots aquells que intervenen en el procés d'elaboració de la informació financera.

Així mateix, s'ha de destacar que totes les entitats del Grup CaixaBank subjectes a la normativa que regula l'SCIIF actuen de manera coordinada. En aquest sentit, la Norma de caràcter intern esmentada ha permès difondre a totes elles la metodologia de treball vinculada a l'SCIIF.

- Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant-hi si hi ha mencions específiques al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.

CaixaBank disposa d'un Codi Ètic i Principis d'Actuació, aprovat pel Consell d'Administració, que estableix els valors i principis ètics que inspiren la seva actuació i que han de regir l'activitat de tots els empleats, directius i membres dels seus òrgans d'administració. El seu grau de difusió és universal a través de la Intranet corporativa. Així mateix, pot ser consultat pels accionistes, clients, proveïdors i altres parts interessades en la pàgina web de CaixaBank, en l'apartat de Responsabilitat Corporativa.

Els valors i principis d'actuació que recull el Codi són els següents: el compliment de les lleis, el respecte, la integritat, la transparència, l'excel·lència, la professionalitat, la confidencialitat i la responsabilitat social.

En relació amb la informació que l'Entitat facilita a clients i accionistes, el Codi Ètic estableix que aquesta informació ha de ser precisa, veraç i comprensible quant a les seves operacions, comissions i procediments per tal de canalitzar reclamacions i resoldre incidències. Així mateix, indica que es posarà a disposició dels accionistes tota la informació financera i corporativa rellevant, de conformitat amb la normativa vigent.

El Codi Ètic és subscrit per les noves incorporacions a la plantilla de CaixaBank.

Complementàriament, i derivat de la normativa vigent, o bé mitjançant acords d'autoregulació impulsats per la Direcció i els òrgans de govern, hi ha altres normes que regulen la conducta dels empleats sobre matèries concretes. Aquestes són:

- I. Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors (RIC).

El seu objectiu és ajustar les actuacions de CaixaBank, dels seus òrgans d'administració, empleats i representants, a les

normes de conducta que contenen la Llei del mercat de valors i les seves disposicions de desplegament. Així mateix, el RIC conté, d'acord amb la normativa abans esmentada, una política de conflictes d'interès.

El compliment del RIC permet fomentar la transparència en els mercats i preservar, en qualsevol moment, l'interès legítim dels inversors.

El seu grau de difusió és universal, a través del portal de Compliment Normatiu de la Intranet corporativa, i les persones que hi estan subjectes tenen l'obligació de subscriure'l formalment. A més, també està disponible per a la resta de grups d'interès al web corporatiu de CaixaBank.

L'anàlisi dels possibles incompliments i les propostes d'actuacions correctores i de sancions corresponen a un òrgan col·legiat (l'Òrgan de Seguiment del RIC). Així mateix, les consultes que es puguin suscitar en relació amb el que s'ha regulat en el RIC es poden elevar, depenent de la matèria, a la Secretaria de l'Òrgan de Seguiment o a l'Àrea de Compliment Normatiu.

- II. Codi de Conducta Telemàtic, que desenvolupa les conductes i les bones pràctiques relacionades amb l'accés a les dades i els sistemes d'informació de l'Entitat.

És aplicable a tots els empleats de CaixaBank i el seu grau de difusió és intern, a través del portal de Compliment Normatiu, a la Intranet corporativa.

El Codi de Conducta Telemàtic és subscript per les noves incorporacions a la plantilla de CaixaBank i les noves versions són comunicades oportunament a través de la Intranet.

- III. Política d'actuació en matèria d'anticorrupció, que exposa el posicionament de CaixaBank en les seves relacions amb les administracions públiques, els partits polítics, les autoritats i els funcionaris, i les pautes que cal seguir pel que fa a l'acceptació i concessió de regals, patrocinis i donacions a organitzacions no governamentals, entre altres matèries.

També és aplicable per a totes les persones que formen part de l'Entitat i està disponible per a empleats a través de la Intranet i per als grups d'interès externs a través de la pàgina web corporativa.

- IV. Política i normes internes de conducta del procés de contribució a l'Euríbor i Eonia, que regulen el marc de gestió i control intern del procés, així com les normes d'actuació en aquest àmbit.

Aquestes normes són d'aplicació exclusiva per al personal adscrit a la Unitat de Contribució a l'Euríbor, i entre els aspectes que regula cal destacar la identificació i gestió dels potencials conflictes d'interès.

Finalment, cal assenyalar que hi ha un Canal confidencial intern de consultes a través del qual es poden exposar els dubtes que pugui suscitar la interpretació o aplicació del Codi Ètic, de la política anticorrupció, del Codi de Conducta Telemàtic i de les Normes internes de conducta del procés de contribució a l'Euríbor i Eonia. Aquest canal està habilitat per a tots els empleats a través de la Intranet. Les consultes són resoltes per l'Àrea de Compliment Normatiu, excepte en el cas del Codi Telemàtic, que són resoltes per l'Àrea de Seguretat Informàtica.

Com ja s'ha esmentat, les consultes relacionades amb el RIC es poden adreçar, depenent de la matèria, a l'Òrgan de Seguiment del RIC o a Compliment Normatiu.

Amb relació a la formació impartida sobre els codis, normes i polítiques esmentades anteriorment:

- El 2014 s'ha efectuat formació en format e-learning sobre el Codi Ètic, la política anticorrupció i el Canal confidencial de consultes i denúncies. El curs, d'una durada aproximada d'una hora i mitja, ha anat dirigit a tota la plantilla de CaixaBank.

El 2014 s'ha realitzat una formació sobre Seguretat de la Informació, en la qual s'han proporcionat coneixements sobre les mesures i criteris de protecció que cal adoptar sobre la informació, i en la qual estaven incloses les pautes d'actuació regulades en el Codi de Conducta Telemàtic. El curs, en format e-learning i d'una durada aproximada d'una hora, ha anat dirigit a tota la plantilla de CaixaBank.

- L'Entitat disposa de dos cursos de formació en format e-learning en matèria del RIC (Reglament Intern de Conducta):

- Un de dirigit a les persones subjectes que s'han adherit al Reglament, i
- un segon curs dirigit a la totalitat dels empleats i enfocat a la detecció i les comunicacions d'operacions sospitoses d'abús de mercat, la política de conflictes d'interès i els deures generals en relació amb la informació privilegiada.

- Canal de denúncies, que permeti la comunicació al Comitè d'Auditoria d'irregularitats de caràcter financer i comptable, en addició a eventuais incompliments del codi de conducta i activitats irregulars en l'organització. Si és de caràcter confidencial, se n'ha d'informar.

Les comunicacions sobre possibles incompliments del Codi Ètic, de la política anticorrupció, del Codi de Conducta Telemàtic i les Normes internes de conducta del procés de contribució a l'Euríbor i Eonia, així com les denúncies relacionades amb possibles irregularitats relacionades amb la informació financera i comptable, s'han de remetre a l'Àrea de Compliment Normatiu a través del Canal Confidencial de Denúncies, implantat a CaixaBank a través de la Intranet i disponible per a tots els empleats. Aquesta Àrea és la responsable de la seva gestió, mentre que la resolució de les denúncies és competència d'un òrgan intern col·legiat, que les traslladarà a les àrees competents per a la seva aplicació. Aquest òrgan col·legiat, format per la Secretaria General i les àrees de Recursos Humans, Compliment Normatiu i Assessoria Jurídica, és l'encarregat d'informar la Comissió d'Auditoria i Control sobre les denúncies relacionades amb la informació financera i comptable, d'acord amb la normativa de l'SCIIF.

Es tracta d'un canal intern (exclusiu per als empleats) i visible (és accessible a través de diversos enllaços des de la Intranet de l'Entitat). Les comunicacions són personals i confidencials, i se salvaguarda la identitat del denunciador, que només serà revelada a les àrees que duguin a terme la investigació si és imprescindible i únicament amb l'autorització prèvia del denunciador. A més, es garanteix la indemnitat del denunciador, excepte en els casos de denúncia dolosa o de participació en els fets denunciats.

Cal destacar que durant l'any 2014 l'Entitat ha realitzat formació sobre l'existència i l'ús d'aquest canal (vegeu l'apartat anterior).

- Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i la revisió de la informació

financera, així com en l'avaluació de l'SCIIF, que cobreixin, almenys, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.

CaixaBank i les seves societats filials vetllen per proporcionar un Pla de formació continuat en matèria comptable i financera adaptat a cadascun dels llocs i responsabilitats del personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera.

Durant l'exercici 2014 la formació efectuada s'ha centrat, principalment, en les temàtiques següents:

- Comptabilitat
- Auditoria
- Control Intern
- Jurídica/Fiscal
- Gestió de Riscos
- Compliment Normatiu

Aquestes accions formatives s'han adreçat a persones que exerceixen les seves funcions en la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, Direcció General Adjunta d'Auditoria i Control Intern, Morositat i Recuperacions, Riscos i Compliment Normatiu, així com als membres que formen l'Alta Direcció de l'Entitat. S'estima que s'han impartit prop de 2.500 hores en aquest tipus de formació.

Així mateix, i després de la incorporació de 21 persones a l'Àrea d'Auditoria, s'ha desenvolupat el 2014 un pla de formació específic per preparar-les en les matèries relacionades amb les seves noves responsabilitats, entre altres, Riscos i best practices d'Auditoria. La formació s'ha estructurat mitjançant la realització de cursos tant virtuals com presencials, destinant aproximadament 90 hores per persona.

Així mateix, la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital està subscripta a diverses publicacions, revistes i webs d'àmbit comptable/financer, tant nacional com internacional, amb uns continguts i comunicats que es revisen periòdicament, assegurant així que en l'elaboració de la informació financera es consideren les novetats en aquesta matèria.

Cal destacar que, durant l'últim trimestre de 2014, s'ha relançat, principalment a nous empleats, el curs de formació en línia en matèria de SCIIF actualitzat. El relançament ha anat dirigit a 64 empleats/ades d'Assessoria Jurídica, Direcció General de Riscos, Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, Control Intern i Compliment Normatiu, entre altres, que se sumen als 236 empleats/ades que van ser convocats el 2013, quan també es va fer arribar al personal de les societats filials que intervenen en el procés de generació i elaboració de la informació financera.

El curs, amb una durada aproximada de dues hores, té com a objectiu donar a conèixer els empleats que intervenen (directament o indirectament) en el procés d'elaboració de la informació financera, la rellevància d'establir mecanismes que en garanteixin la fiabilitat, així com el seu deure de vetllar pel compliment de les normes aplicables. Disposa d'un primer bloc dedicat a la Normativa aplicable a l'SCIIF, i posa l'accent en la Guia de Recomanacions emesa per la CNMV el juny de 2010. Posteriorment hi ha un segon bloc, que aborda la metodologia implantada en el Grup CaixaBank per acomplir els requeriments normatius vigents en matèria de SCIIF.

Així mateix, atesa la posada en marxa a principis d'aquest any del sistema informàtic de gestió de SCIIF (SAP GRC), que és utilitzat pels responsables dels controls per fer la certificació interna trimestral (procés descrit en l'apartat F.3.1), el 2014 es va impartir un curs presencial de 2 hores a tots ells amb la finalitat de donar a conèixer el procediment per a la certificació sobre l'efectivitat dels controls a través d'aquesta eina.

Pel que fa als programes i carreres de desenvolupament professional, aquests s'han orientat bàsicament, igual que el 2013, a la segmentació del negoci, amb la definició dels perfils i funcions competencials que permetin assolir els reptes formulats.

S'ha efectuat també formació específica als mànagers en el Centre de Desenvolupament Directiu, amb la continuïtat dels programes de lideratge per als Directors d'Àrea de Negoci, i amb la definició d'activitats de desenvolupament dirigides als directius de Serveis Centrals i a les diferents divisions de negoci. S'ha continuat també treballant en els programes de detecció i gestió del talent.

Durant l'any 2014 s'han realitzat sessions de formació presencials adreçades als membres de la Comissió de Retribució, Comissió de Riscos, Consell d'Administració i Comissió d'Auditoria i Control. Els cursos, impartits per formadors externs de primer nivell, han abordat matèries relacionades amb Govern Corporatiu i Compensació a l'Alta Direcció, Riscos, Normativa Regulatòria i Novetats Comptables.

En total, a l'Entitat, s'han fet més d'un milió d'hores de formació, que han donat cobertura, entre altres continguts, a les normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos, combinant la formació presencial amb la virtual. En aquest últim àmbit destaca la clara aposta de CaixaBank per la formació transversal a través de la plataforma d'e-learning «Virtaula», on els empleats comparteixen coneixement, i on sumen també, el 2014, més d'un milió d'hores d'aprenentatge.

F.2 Avaluació de riscos de la informació financera

Informi, almenys, de:

F.2.1. Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscos, incloent-hi els d'error o frau, pel que fa a:

- Si el procés existeix i està documentat.

El procés seguit per l'Entitat amb relació a la identificació de riscos és el següent:

1. Selecció de l'abast de la revisió, que inclou la selecció de la informació financera, epígrafs rellevants i entitats del Grup que la generen, partint de criteris quantitatius i qualitatius.
2. Documentació dels processos, aplicacions i àrees que intervenen directament i indirectament en l'elaboració de la informació financera.
3. Identificació i avaluació de riscos. Associació dels processos amb els riscos que puguin provocar errors en la informació financera; es defineix un mapa de riscos d'informació financera.
4. Documentació de les activitats de control existents per mitigar els riscos crítics identificats.
5. Avaluació contínua de l'eficàcia del sistema de control intern sobre la informació financera. Emissió d'informes.

Tal com s'indica a la Norma de caràcter intern que desenvolupa la Funció de Control Intern sobre la Informació Financera, l'Entitat disposa d'una Política d'identificació de processos, àrees rellevants i riscos associats a la informació financera, inclosos els d'error o frau.

La Política desenvolupa la metodologia d'identificació de les àrees materials i processos significatius de la informació financera relatives al procés d'identificació de riscos, mitjançant:

- L'establiment de pautes específiques pel que fa a responsabilitats i moment de la seva execució i actualització.
- L'establiment dels criteris que cal seguir en el procés d'identificació. Es consideren criteris tant quantitatius com qualitatius. Les diferents combinacions a què pot donar lloc la consideració d'ambdós criteris (qualitatius i quantitatius) dona com a resultat la determinació que un determinat epígraf dels Estats Financers o un procés sigui o no significatiu.
- Les fonts d'informació que cal utilitzar.

La Funció de CIIF identifica amb periodicitat, com a mínim, anual, sobre la base de la informació financera més recent disponible i, en col·laboració amb les diferents àrees que tenen processos que afecten l'elaboració i generació de la informació financera, els principals riscos que poden afectar la seva fiabilitat, així com les activitats de control dissenyades per mitigar aquests riscos.

No obstant això, si en el transcurs de l'exercici es posen de manifest circumstàncies no identificades prèviament que puguin causar possibles errors en la informació financera, o canvis substancials en les operacions del Grup, CIIF avalua l'existència de riscos que s'hagin d'afegir als ja identificats.

Els riscos es refereixen a possibles errors amb impacte potencial material, intencionats o no, en el marc dels objectius de la informació financera: existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions.

El procés d'identificació de riscos pren en consideració tant les transaccions rutinàries com aquelles 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, per part de les diferents àrees que lideren les transaccions i operacions corporatives, operacions no recurrents i/o especials, dels seus efectes comptables i financers, i els seus impactes es comuniquen oportunament.

D'altra banda, el perímetre de consolidació és avaluat amb periodicitat mensual per part de la Funció de Consolidació, integrada en l'Àrea d'Intervenció i Comptabilitat.

Per a cadascun dels processos vinculats a la generació de la informació financera, s'analitza l'impacte dels esdeveniments de risc en la seva fiabilitat. Els òrgans de govern i la Direcció reben informació periòdica sobre els principals riscos en matèria d'informació financera, i la Comissió d'Auditoria i Control, a través de la Funció d'Auditoria Interna, té la responsabilitat de supervisar-ne tot el procés.

- Si el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions), si s'actualitza i amb quina freqüència.

Vegeu l'explicació del primer apartat.

- L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes, entitats instrumentals o de propòsit especial.

Vegeu l'explicació del primer apartat.

- Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.) en la mesura que afectin els estats financers.

Vegeu l'explicació del primer apartat.

- Quin òrgan de govern de l'Entitat supervisa el procés.

Vegeu l'explicació del primer apartat.

F.3 Activitats de control

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, si disposa almenys de:

F.3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció de l'SCIIF, a publicar en els mercats de valors, indicant-ne els responsables, així com de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (incloent-hi els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, incloent-hi el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.

La generació, elaboració i revisió de la informació financera es duu a terme des de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital de l'Entitat, que sol·licita a la resta d'àrees de l'Entitat la col·laboració necessària per obtenir el nivell de detall d'aquesta informació que es considera adequat.

La informació financera constitueix un element essencial en el procés de seguiment i presa de decisions dels màxims òrgans de govern i de Direcció de l'Entitat.

La generació i la revisió de la informació financera es fonamenten en uns mitjans humans i tècnics adequats que permeten a l'Entitat facilitar informació precisa, veraç i comprensible de les seves operacions, de conformitat amb la normativa vigent.

En particular, el perfil professional de les persones que intervenen en el procediment de revisió i autorització de la informació financera és l'adequat, amb amplis coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i/o gestió de riscos. D'altra banda, els mitjans tècnics i els sistemes d'informació garanteixen, mitjançant l'establiment de mecanismes de control, la fiabilitat i integritat de la informació financera. En tercer lloc, la informació financera és objecte de supervisió pels diferents nivells jeràrquics de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, i de contrast, si escau, amb altres àrees de l'Entitat. Finalment, la informació financera rellevant publicada en el mercat és examinada i, si escau, aprovada, per part dels màxims òrgans de govern (Consell d'Administració i Comissió d'Auditoria i Control) i la Direcció de l'Entitat.

L'Entitat té establerts mecanismes de control i supervisió, a diferents nivells, de la informació financera que s'elabora:

- Hi ha un primer nivell de control, desenvolupat per les diferents àrees que generen la informació financera, que té com a objectiu garantir la imputació correcta de saldos en comptabilitat.

- La Intervenció d'àrees és el segon nivell de control. La seva funció bàsica és l'execució del control comptable, referit a les aplicacions de negoci gestionades per les diferents àrees de l'Entitat, que permet validar i assegurar tant el correcte funcionament comptable de les aplicacions com el fet que aquestes comptabilitzin, d'acord amb els circuits comptables definits, els principis comptables generalment acceptats i les normes comptables aplicables.

Les funcions i responsabilitats en matèria de control comptable corresponents a aquests dos nivells de control estan formalitzades mitjançant una Norma interna.

Així mateix, s'han establert procediments mensuals de revisió, com ara la realització d'anàlisis comparatives del rendiment real amb el previst i l'elaboració d'indicadors de l'evolució dels negocis i de la posició financera.

- Finalment, el tercer nivell de control és la Funció de Control Intern sobre la Informació financera, que avalua que les pràctiques i els processos desenvolupats a l'Entitat per elaborar la informació financera en garanteixen la fiabilitat i la conformitat amb la normativa aplicable. En concret, s'avalua que la informació financera elaborada per les diferents àrees i entitats que constitueixen el Grup CaixaBank compleix els principis següents:

- i. 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).
- ii. La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, els fets i altres esdeveniments en els quals l'Entitat és part afectada (integritat).
- iii. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
- iv. Les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament, i comparabilitat).
- v. La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i obligacions a través dels corresponents actius i passius, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

Pel que fa a les activitats i controls relacionats directament amb transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, l'Entitat té establert un procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats, els riscos en els quals es pot incórrer en l'elaboració de la informació financera i els controls necessaris que mitiguin els riscos crítics, que permet assegurar que la mateixa és completa i està actualitzada. En la documentació es té en compte la descripció de les activitats relacionades amb el procés des del seu inici, i s'hi indiquen les particularitats que pot contenir un determinat producte o operativa.

En aquest sentit, en la documentació dels processos crítics i les activitats de control es detalla la informació següent:

- Descripció dels processos i subprocessos associats
- Descripció dels riscos d'informació financera juntament amb les seves assercions financeres i la possibilitat de risc per frau. En aquest sentit, cal destacar que els riscos es concreten segons categories de risc i models de risc que formen part del mapa de riscos corporatiu de l'Entitat, gestionat per l'Àrea de Control Intern.
- Activitats de control desenvolupades per mitigar el risc amb les seves característiques:

- o Importància: clau / estàndard
- o Finalitat: preventiu / detectiu / correctiu
- o Automatització: manual / automàtic / semiautomàtic
- o Freqüència: periodicitat de l'execució del control
- o Evidència: evidència / prova del correcte funcionament del control
- o Component COSO: tipus d'activitat del control, segons classificació COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)
- o Sistema: aplicacions o programes informàtics involucrats en el control
- o Executor del control – Persona responsable de fer el control
- o Validador del control – Persona que supervisa la correcta execució del control

Les activitats i els controls es dissenyen per garantir el registre, la valoració, la presentació i el desglossament adequats de les transaccions esdevingudes.

Com a part del procés d'avaluació de l'SCIIF de l'Entitat, en l'exercici 2012 CIIF va dissenyar i va implementar el Procés de certificació interna ascendent de controls clau identificats, que té com a objectiu garantir la fiabilitat de la informació financera trimestral coincidint amb la seva publicació al mercat. Per fer-ho, cadascun dels responsables dels controls clau identificats ha de certificar, per al període establert, l'execució eficaç dels controls.

Trimestralment, el Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital presenta al Comitè de Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control el resultat obtingut en el procés de certificació. Així mateix, remet aquest resultat al Consell d'Administració, perquè en tingui coneixement.

Durant l'exercici 2014, l'Entitat ha dut a terme el procés de certificació amb periodicitat trimestral, sense que hi haguessin incidències significatives que poguessin afectar de manera material la fiabilitat de la informació financera.

Per la seva part, Auditoria Interna duu a terme funcions de supervisió segons el que es descriu en els apartats F.5.1 i F.5.2.

En l'elaboració dels estats financers s'utilitzen judicis, estimacions i assumpcions efectuats 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 acceptades i dades i hipòtesis observables i contrastades.

Els procediments de revisió i aprovació dels judicis i estimacions han estat formalitzats mitjançant la Política de revisió i aprovació de judicis i estimacions, document que forma part de la Norma de caràcter intern sobre SCIIF, aprovada pel Comitè de Direcció i el Consell d'Administració.

En aquest exercici s'han abordat, principalment:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests
- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'altres actius intangibles i actius materials
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents en venda
- La valoració de les participacions en entitats multigrup i associades
- Hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul dels passius per contractes d'assegurança
- Hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació
- El valor raonable de determinats actius i passius financers
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci
- 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
- La determinació dels resultats de les participacions en societats associades

Quan la complexitat de les transaccions i el seu impacte comptable són rellevants, aquestes transaccions se sotmeten a l'examen de la Comissió d'Auditoria i Control i a l'aprovació del Consell d'Administració.

F.3.2. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre d'altres, sobre seguretat d'accés, control i operació de canvis, continuïtat operativa i segregació de funcions) que suportin els processos rellevants de l'Entitat en relació amb l'elaboració i la publicació de la informació financera.

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 publicació de la informació financera.

En concret s'han establert polítiques relatives a:

- I. Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació: CaixaBank disposa d'un Sistema de Gestió de la Seguretat de la Informació (SGSI) basat en les millors pràctiques internacionals. Aquest SGSI ha obtingut i renovat anualment la certificació ISO 27001:2005 (Applus+). Aquest sistema defineix, entre altres polítiques, les d'accés als sistemes d'informació i els controls (interns i externs) que permeten garantir l'aplicació correcta de totes i cadascuna de les polítiques definides.
- II. Continuïtat 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 menor temps possible.

Adicionalment, The British Standards Institution (BSI) ha certificat el compliment del Sistema de Gestió de la Continuitat de Negoci de CaixaBank de conformitat amb la Norma ISO 22301:2012. El certificat acredita:

- El compromís de l'Alta Direcció de CaixaBank amb la Continuitat de Negoci.
- La realització de les millors pràctiques respecte de la gestió de la Continuitat de Negoci.
- L'existència d'un procés cíclic amb la millora contínua com a meta.
- Que CaixaBank té implantat i operatiu un Sistema de Gestió de la Continuitat de Negoci, d'acord amb aquesta norma internacional.

I aporta:

- Confiança als nostres clients, inversors, empleats i a 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 –Banc d'Espanya, MiFID, Basilea III– en aquesta matèria.
- Beneficis en la imatge i la reputació de l'Entitat.
- Auditories anuals, internes i externes, que comproven que el nostre sistema de gestió es manté actualitzat.

III. 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 model de Govern ha estat dissenyat i desenvolupat seguint la norma ISO 38500:2008, tal com ha certificat Deloitte.

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...;
- 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.

F.3.3. Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com d'aquells aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents, que puguin afectar de manera material els estats financers.

El Grup CaixaBank disposa d'una política de compres i contractació que vetlla per la transparència i el compliment rigorós del marc legal establert. Sobre aquests principis s'assenten les relacions entre les entitats del Grup CaixaBank i els seus col·laboradors.

La totalitat 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.

El Comitè d'Eficiència és l'òrgan que vetlla perquè l'execució material del pressupost s'efectuï seguint la normativa.

La Política de compres i contractació queda recollida en una Norma de caràcter intern en què es regulen, principalment, els processos relatius a:

- Elaboració, aprovació, gestió i liquidació del pressupost
- Execució del pressupost: compres i contractació de serveis
- Pagament de factures a proveïdors

Adicionalment, la Mesa de Compres és l'òrgan col·legiat del Comitè d'Eficiència que ratifica tots aquells acords presos pels comitès de despesa de les respectives àrees/filials que signifiquin o puguin significar futures obligacions de compres o contractes de serveis i inversió. Tal com s'indica en el Codi Ètic de l'Entitat, la compra de béns o la contractació de serveis s'han de dur a terme amb objectivitat i transparència, eludint situacions que puguin afectar l'objectivitat de les persones que hi participen; per això les modalitats de contractació acceptades per la Mesa de Compres són les subhastes i peticions de pressupost. Serà obligatori haver acarat un mínim de tres ofertes de proveïdors.

El Grup CaixaBank disposa d'un Portal de Proveïdors que permet establir un canal de comunicació senzill i àgil entre proveïdors i les empreses del Grup. Mitjançant aquest, els proveïdors poden aportar tant la documentació imprescindible per optar a qualsevol procés de negociació com la documentació necessària en funció dels serveis, una vegada contractats. D'aquesta manera, se segueix garantint el compliment de la normativa interna de Compres alhora que se'n facilita la gestió i el control.

L'Entitat té establertes polítiques de control intern destinades a la supervisió de les activitats subcontractades i dissenya i estableix controls per monitorar els serveis subcontractats amb impacte en els registres comptables, entre els quals hi ha la supervisió dels serveis, els seus lliurables i la gestió d'incidències i discrepàncies. En aquest sentit, l'Entitat ha formalitzat, mitjançant una ampliació de la Norma interna, que per als serveis que afectin la generació i elaboració d'informació financera es requereix que el centre gestor supervisi l'execució correcta del procés, així com la validesa de les dades i els

mètodes utilitzats i la raonabilitat de les hipòtesis emprades (si és el cas) per l'empresa subcontractada.

En l'exercici 2014, les activitats encomanades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han estat relacionades, principalment, amb:

- El càlcul d'estudis actuàrials dels compromisos assumits amb els empleats
- Les taxacions sobre actius adquirits en pagament de deutes i sobre actius que actuen com a garantia en les operacions de la cartera creditícia de l'Entitat
- Determinats processos relacionats amb els Sistemes d'Informació
- Determinats processos relacionats amb Recursos Humans
- Determinats serveis d'assessorament Fiscal i Legal
- Determinats processos de l'Àrea de Tresoreria

F.4 Informació i comunicació

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, si disposa almenys de:

F.4.1. Una funció específica encarregada de definir, mantenir actualitzades, les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluida amb els responsables de les operacions en l'organització, així com un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les quals opera l'Entitat.

La responsabilitat de la definició dels criteris comptables de l'Entitat recau en l'Àrea d'Intervenció i Comptabilitat – Departament de Polítiques i Circuits Comptables, integrada en la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital.

Aquests criteris es determinen i documenten sobre la base de les característiques del producte/operació, definides per les àrees de negoci implicades, i de la normativa comptable que li és aplicable, i es concreta en la creació o modificació d'un circuit comptable. Els diferents documents que componen un circuit comptable expliquen el detall de tots els esdeveniments possibles pels quals pot transitar el contracte o l'operació i descriuen les principals característiques de l'operativa administrativa, la normativa fiscal i els criteris i normes comptables aplicats.

El departament esmentat és l'encarregat de resoldre qualsevol qüestió comptable no recollida en un circuit o que presenti dubtes sobre la seva interpretació. 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.

Els criteris comptables són actualitzats de manera contínua davant de qualsevol nova tipologia de contracte o operació o qualsevol canvi normatiu. El procés es caracteritza per l'anàlisi de tots els nous esdeveniments que es comuniquen al departament, i que poden tenir impactes comptables, tant a escala de l'Entitat individual com en l'elaboració de la informació consolidada. La revisió es produeix de manera conjunta entre les diferents àrees implicades en els nous esdeveniments. Les conclusions de les revisions efectuades es traslladen i s'implementen en els diferents circuits comptables i, en cas necessari, en els diferents documents que integren el conjunt de documentació comptable. La comunicació a les àrees afectades es duu a terme a través dels mecanismes existents, principalment a través de la Intranet i del manual de polítiques comptables. Addicionalment, per a les operacions singulars, es prepara una documentació relativa a la seva anàlisi comptable que custodia el Departament de Polítiques Comptables. L'última revisió del manual de polítiques ha coincidit amb l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2014.

F.4.2. Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per totes les unitats de l'Entitat o del Grup, que facin de suport dels estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre l'SCIIF.

L'Entitat té establerts mecanismes de captura i preparació de la informació financera basada en eines desenvolupades internament. Amb l'objectiu d'assegurar la integritat, homogeneïtat i funcionament correcte d'aquests mecanismes, l'Entitat inverteix en la millora de les aplicacions.

El 2011 es va iniciar un projecte de millora de l'arquitectura de la informació de l'Entitat amb l'objectiu de millorar la qualitat, integritat i immediatesa de la informació que proporcionen les aplicacions de negoci. Després de tres anys de treball, el 2014 s'ha seguit avançant en la incorporació de diferents aplicacions al projecte.

A l'efecte d'elaborar informació consolidada, el Grup disposa d'eines especialitzades de primer nivell en el mercat. Tant CaixaBank com les societats que componen el seu Grup utilitzen mecanismes de captura, anàlisi i preparació de la informació amb formats homogenis per a totes les societats que conformen el perímetre de Grup CaixaBank. El pla de comptes, integrat en l'aplicació de consolidació, s'ha definit per complir amb els requeriments d'informació dels diferents reguladors.

Amb relació als sistemes utilitzats per a la gestió de l'SCIIF, durant l'exercici 2013 es va iniciar la implantació de l'eina SAP Governance, Risk and Compliance (SAP GRC) per tal de garantir-ne la integritat, i reflectir de manera

uniforme la totalitat de processos i sub processos i associar-los als riscos i controls existents. L'eina també suporta el mapa de riscos corporatiu (MRC) i els indicadors de risc operacional (KRI), responsabilitat de l'Àrea de Control Intern i de l'Àrea de Models de Risc de Crèdit, respectivament.

Durant el 2014 s'ha assolit la plena operativitat de l'eina, i des de finals de gener s'ha posat a disposició dels usuaris finals. Així mateix, durant l'exercici s'han dut a terme desenvolupaments evolutius que han permès una millora de les funcionalitats de l'eina que l'estàndard de SAP GRC no cobria. També s'ha efectuat la formació sobre aquesta, comentada en l'apartat F.1.2.

F.5 Supervisió del funcionament del sistema

Informi, assenyalant-ne les principals característiques, almenys de:

F.5.1. Les activitats de supervisió del SCIIF dutes a terme pel Comitè d'Auditoria, així com si l'Entitat disposa d'una funció d'auditoria interna que tingui com a competència el suport al Comitè en la tasca de supervisió del sistema de control intern, incloent-hi el SCIIF. Així mateix, cal informar de l'abast de l'avaluació de l'SCIIF duta a terme en l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar l'avaluació comunica els seus resultats, si l'Entitat disposa d'un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores, i si s'ha considerat el seu impacte en la informació financera.

Sense perjudici de les funcions del Consell d'Administració en matèria de gestió i control de riscos, 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 interns i de gestió de riscos de la Societat, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern en cas que es detectin en el desenvolupament de l'auditoria.

Aquestes funcions i activitats de la Comissió d'Auditoria i Control relacionades amb la supervisió del procés d'elaboració i presentació de la informació financera s'expliquen amb detall en l'epígraf F 1.1.

Entre les seves funcions hi ha la de «supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada», i desenvolupa, entre d'altres, les activitats següents:

- L'aprovació de la planificació anual d'Auditoria Interna. En aquest procés s'avalua que el Pla Anual d'Auditoria Interna té l'abast suficient per donar una cobertura adequada als principals riscos a què està exposada l'Entitat.
- La revisió i avaluació de les conclusions de les auditories efectuades i el seu impacte en la informació financera, si escau.
- El seguiment continuat de les accions correctores, considerant la prioritització atorgada a cadascuna.

La funció d'Auditoria Interna, integrada en la Direcció General Adjunta d'Auditoria i Control Intern, es regeix pels principis establerts en l'Estatut d'Auditoria Interna de l'Entitat, aprovat pel Comitè de Direcció i pel Consell d'Administració de CaixaBank. La missió d'Auditoria Interna és garantir una supervisió eficaç del sistema de control intern mitjançant una avaluació continuada dels riscos de l'organització, i donar suport a la Comissió d'Auditoria i Control mitjançant l'elaboració d'informes i el report diari dels resultats dels treballs executats. A l'apartat E.6 d'aquest informe es realitza una descripció de la funció d'Auditoria Interna, així com del conjunt de funcions desenvolupades per la Direcció General Adjunta d'Auditoria i Control Intern.

Auditoria Interna disposa d'auditors distribuïts en diferents equips de treball especialitzats en la revisió dels principals riscos als quals està exposada l'Entitat. Entre aquests equips es troba la Direcció d'Auditoria Financera i Participades, on hi ha un grup especialitzat en la supervisió dels processos de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, responsable de l'elaboració de la informació financera i comptable de l'Entitat. El Pla Anual d'Auditoria Interna inclou la revisió, en base plurianual, dels riscos i controls de la informació financera en tots els treballs d'auditoria on aquests riscos són rellevants.

En cada treball, Auditoria Interna:

- Identifica els controls necessaris per mitigar els riscos associats a les activitats pròpies del procés revisat.
- Analitza l'efectivitat dels controls existents a partir del seu disseny.
- Verifica l'aplicació d'aquests controls.
- Comunica les conclusions de la revisió i emet una opinió sobre l'entorn de control.
- Formula recomanacions en les quals es proposen accions correctores.

En l'àmbit de l'SCIIF, Auditoria Interna ha efectuat una avaluació anual a 31.12.2014, que s'ha centrat en el següent:

- La revisió de l'aplicació del marc de referència definit al document «Control Intern sobre la informació financera en les entitats cotitzades», promogut per la CNMV com un estàndard de bones pràctiques en matèria de control intern sobre la informació financera.
- La verificació de l'aplicació de la metodologia recollida a la Norma de caràcter intern «Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera» per tal de garantir que el SCIIF a nivell de Grup és adequat i eficaç.
- La valoració del funcionament del procés de certificació interna ascendent dels controls clau.
- L'avaluació de la documentació descriptiva dels processos, riscos i controls rellevants en l'elaboració de la informació financera.

També s'ha fet un treball específic sobre l'execució dels controls clau per part de diferents àrees subjectes a l'SCIIF.

A més, en l'exercici 2014, Auditoria Interna ha efectuat múltiples revisions de processos que afecten la generació, elaboració i

presentació de la informació financera, centrats en els àmbits financerocontable, instruments financers, legal i de compliment normatiu, sistemes d'informació, i els negocis assegurador i immobiliari, entre altres.

Els resultats de l'avaluació de l'SCIIF es comuniquen a la Comissió d'Auditoria i Control, i a l'Alta Direcció. En els informes que contenen l'avaluació efectuada s'inclou un pla d'acció que detalla les mesures correctores, la seva criticitat per mitigar els riscos en la informació financera i el termini de resolució.

F.5.2. Si disposa d'un procediment de discussió mitjançant el qual l'Auditor de Comptes (d'acord amb el que estableixen les NTA), la funció d'Auditoria Interna i altres experts puguin comunicar a l'Alta Direcció i al Comitè d'Auditoria o Administradors de l'Entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix, cal informar de si disposa d'un pla d'acció que tracti de corregir o mitigar les debilitats observades.

L'Entitat disposa de procediments diaris de discussió amb l'Auditor de Comptes. L'Alta Direcció està permanentment informada de les conclusions a les quals s'arriba en els processos de revisió dels comptes anuals i la Comissió d'Auditoria i Control rep informació de l'auditor, mitjançant assistència d'aquest a les seves sessions, del pla d'auditoria, de les conclusions preliminars assolides abans de la publicació de resultats i de les conclusions finals incloent-hi, si escau, les debilitats de control intern, abans de la formulació dels comptes anuals. Així mateix, en el marc del treball de revisió de la informació financera semestral, s'informa la Comissió d'Auditoria i Control del treball dut a terme i de les conclusions obtingudes.

D'altra banda, les revisions d'Auditoria Interna, en els seus diferents àmbits d'actuació, conclouen amb l'emissió d'un informe que avalua els riscos rellevants i l'efectivitat del control intern dels processos i les operacions que són objecte d'anàlisi, i que identifica i valora les possibles debilitats i carències de control i formula recomanacions per corregir-les i per mitigar el risc inherent. Els informes d'Auditoria Interna es remeten a l'Alta Direcció. A més, existeix un reporting mensual recurrent a la Comissió d'Auditoria i Control sobre les activitats desenvolupades per l'àrea d'Auditoria Interna, amb informació específica sobre aquelles debilitats significatives que s'han detectat en les revisions efectuades durant el període de reporting.

Auditoria Interna efectua un seguiment continuat del compliment de totes les recomanacions emeses, amb especial èmfasi a les referides a debilitats de risc crític i alt, que es reporten periòdicament. Aquesta informació de seguiment, així com les incidències rellevants identificades en les revisions d'Auditoria, són comunicades a la Comissió d'Auditoria i Control i a l'Alta Direcció.

F.6 Altra informació rellevant

Sense informació rellevant addicional.

F.7 Informe de l'auditor extern

Informi de:

F.7.1. Si la informació de l'SCIIF remesa als mercats ha estat sotmesa a revisió per part de l'auditor extern, cas en el qual l'Entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a annex. En cas contrari, hauria d'informar-ne dels motius.

Vegeu l'informe que acompanya l'Informe Anual de Govern Corporatiu elaborat per l'auditor extern.

G GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la Societat respecte de les recomanacions del Codi Unificat de Bon Govern.

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.

Vegeu els epígrafs: A.10, B.1, B.2, C.1.23 i C.1.24.

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

2. Que quan cotitzin la Societat matriu i una Societat dependent, les dues defineixin públicament amb precisió:

a) les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre elles, així com les de la Societat dependent cotitzada amb la resta d'empreses del grup;

b) els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

Vegeu els epígrafs: D.4 i D.7

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

3. Que, encara que no ho exigeixin de manera expressa les lleis mercantils, se sotmetin a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes les operacions que comportin una modificació estructural de la Societat i, en particular, les següents:

a) **La transformació de societats cotitzades en companyies holding, mitjançant «filialització» o incorporació a entitats dependents d'activitats essencials desenvolupades fins aquell moment per la Societat mateix, fins i tot encara que aquesta en mantingui el ple domini.**

b) **L'adquisició o alienació d'actius operatius essencials, quan comporti una modificació efectiva de l'objecte social.**

c) **Les operacions que tinguin un efecte equivalent al de la liquidació de la Societat.**

Vegeu l'epígraf: B.6

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

4. Que les propostes detallades dels acords per adoptar a la Junta General, incloent-hi la informació a què es refereix la recomanació 27, es facin públiques en el moment de publicar l'anunci de la

convocatòria de la Junta.

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

5. Que a la Junta General es votin separatament aquells assumptes que siguin substancialment independents, a fi que els Accionistes puguin exercir de forma separada les seves preferències de vot. I que aquesta regla s'apliqui, en particular:

a) Al nomenament o ratificació de Consellers, que s'hauran de votar de forma individual;

b) En el cas de modificacions d'Estatuts, a cada article o grup d'articles que siguin substancialment independents.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

6. Que les Societats permetin fraccionar el vot a fi que els intermediaris financers que apareguin legitimats com a Accionistes, però actuïn per compte de clients diferents, puguin emetre els vots de conformitat amb les instruccions d'aquests.

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

7. Que el Consell exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els Accionistes i es guii per l'interès de la companyia, entès com a fer màxim, de manera sostinguda, el valor econòmic de l'empresa.

I que vetlli, així mateix, perquè en les seves relacions amb els grups d'interès (stakeholders) l'empresa respecti les lleis i els reglaments; compleixi de bona fe les seves obligacions i contractes; respecti els usos i bones pràctiques dels sectors i territoris on exerceixi la seva activitat; i observi aquells principis addicionals de responsabilitat social que hagi acceptat voluntàriament.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

8. Que el Consell assumeixi, com a nucli de la seva missió, aprovar l'estratègia de la companyia i l'organització necessària per posar-la en pràctica, així com supervisar i controlar que la Direcció compleix els objectius marcats i respecta l'objecte i l'interès social de la companyia. I que, a aquest efecte, el Consell en ple es reservi la competència d'aprovar:

a) Les polítiques i estratègies generals de la societat, i en particular:

i) El Pla Estratègic o de Negoci, i també els objectius de gestió i pressupost anuals;

ii) La política d'inversions i finançament;

- iii) La definició de l'estructura del grup de societats;
- iv) La política de govern corporatiu;
- v) La política de responsabilitat social corporativa;
- vi) La política de retribucions i avaluació de l'exercici dels Alts Directius
- vii) La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control.
- viii) La política de dividendes, així com la d'autocartera i, en especial, els seus límits.

Vegeu els epígrafs: C.1.14, C.1.16 i E.2

b) Les decisions següents:

- i) A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels Alts Directius, així com les seves clàusules d'indemnització.
- ii) La retribució dels Consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i altres condicions que hagin de respectar els seus contractes.
- iii) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la Societat hagi de fer pública periòdicament.
- iv) Les inversions o operacions de tot tipus que, per ser de quantia elevada i tenir característiques especials, tinguin caràcter estratègic, excepte si li correspon a la Junta General aprovar-les.
- v) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualssevol altres transaccions o operacions de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, puguin menyscabar la transparència del grup.

Les operacions que la Societat dugui a terme amb Consellers, amb Accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones vinculades a ells («operacions vinculades»).

Aquesta autorització del Consell no s'entendrà necessària, però, en les operacions vinculades que compleixin simultàniament les tres condicions següents:

1. Que es facin en virtut de contractes amb unes condicions estandarditzades i que s'apliquin en massa a molts clients.
2. Que es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actui com a subministrador del bé o servei de què es tracti.
3. Que la quantia no superi l'1% dels ingressos anuals de la Societat.

Es recomana que el Consell aprovi les operacions vinculades previ informe favorable del Comitè d'Auditoria o, si escau, d'aquell altre al qual s'hagi encarregat aquesta funció; i que els

Consellers que se'n vegin afectats, a més de no exercir ni delegar el seu dret de vot, siguin fora de la sala de reunions mentre el Consell delibera i vota sobre ella.

Es recomana que les competències que aquí s'atribueixen al Consell ho siguin amb caràcter indelegable, llevat de les esmentades a les lletres b) i c), que podran ser adoptades per raons d'urgència per la Comissió Delegada, amb posterior ratificació per part del Consell en ple.

Vegeu els epígrafs: D.1 i D.6

Compleix	Compleix parcialment	X	Expliqui
----------	----------------------	---	----------

Respecte de la possibilitat de proposar el nomenament i eventual cessament dels alts directius, la normativa interna de la Societat va més enllà del que estableix la Recomanació, atès que no només ho pot fer el primer executiu de la Societat sinó que també la Comissió de Nomenaments que entre les seves funcions està la d'informar les propostes de nomenament o separació dels alts directius, podent procedir a efectuar 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, consideri la Comissió que ha de prendre aquesta iniciativa.

Respecte de la recomanació que en les votacions de les operacions vinculades, els Consellers que es vegin afectats per l'operació s'absentïn de la sala de reunions mentre el Consell delibera i vota sobre ella, en general així succeeix, no obstant això, en comptats casos quan no se suscitava cap dubte sobre la bondat de l'operació i tots els Consellers independents es mostraven a favor de l'operació, no s'ha produït aquesta absència.

9. Que el Consell tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, condició que fa aconsellable que no tingui menys de cinc membres ni més de quinze.

Vegeu l'epígraf: C.1.2

Compleix	Expliqui	X
----------	----------	---

Al tancament de l'exercici el Consell d'Administració estava integrat per 19 membres.

La dimensió del Consell es considera l'adequada per assegurar-li un funcionament eficaç, participatiu i amb riquesa de punts de vista.

Així mateix, la dimensió del Consell es considera adequada a causa dels antecedents històrics del Banc, que prové d'una caixa d'estalvis, el Consell d'Administració de la qual estava format per 21 membres.

La mida i composició actuals del Consell també es justifiquen per la necessitat d'incorporar un determinat nombre de Consellers Independents i per acomplir el pacte de socis derivat de la fusió amb Banca Cívica, pel qual va caldre incorporar 2 Consellers addicionals en representació de les caixes d'estalvis provinents d'aquesta fusió.

Addicionalment i a causa de la participació en el BEA (The Bank of East Asia), primer banc independent de Hong Kong i un dels bancs estrangers més ben posicionats a la Xina, es va considerar adequat incorporar una persona que formés part del Consell del BEA, i per aquesta raó, la mateixa a CaixaBank té la categoria d'Un altre Conseller extern.

Finalment, i en compliment dels nous requeriments legals, l'existència de 5 Comissions del Consell requereix un nombre de Consellers suficient per evitar, en la mesura del que sigui possible, duplicitats en la seva composició i, per tant, malgrat excedir el nombre de Consellers recomanat, es considera que això aporta un funcionament eficaç, participatiu i amb riquesa de punts de vista no només en l'àmbit del Consell sinó també en el de les seves Comissions.

10. Que els Consellers externs dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell 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.

Vegeu els epígrafs: A.3 i C.1.3.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

11. Que, dins dels Consellers externs, la relació entre el nombre de Consellers dominicals i el d'independents reflecteixi la proporció que hi hagi entre el capital de la Societat representat pels Consellers dominicals i la resta del capital.

Aquest criteri de proporcionalitat estricta es podrà atenuar, de manera que el pes dels dominicals sigui superior al que correspondria al percentatge total de capital que representin:

1 En societats d'elevada capitalització en què siguin escasses o nul·les les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives, però hi hagi accionistes, amb paquets accionaris d'elevat valor absolut.

2 Quan es tracti de Societats en què hi hagi una pluralitat d'Accionistes representats en el Consell, i no tinguin vincles entre ells.

Vegeu els epígrafs: A.2, A.3 i C.1.3

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

12. Que el nombre de Consellers independents representi almenys un terç del total de Consellers.

Vegeu l'epígraf: C.1.3

Compleix	Expliqui	X
----------	----------	---

El nombre de membres del Consell d'Administració de CaixaBank al tancament de l'exercici és de 19 membres. Fundació Bancària "la Caixa", accionista de control amb un 58,913% (al tancament de l'exercici 2014), té 9 membres del Consell en representació de la seva participació. No obstant això, no es compleix la Recomanació del terç de Consellers independents, ja que, d'una banda, en virtut del Pacte parasocial signat amb motiu de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, hi ha 2 Consellers dominicals més, en representació de la participació de les fundacions bancàries (vegeu l'apartat A.6), i d'altra banda, del total de Consellers externs, sense tenir en compte els dominicals i els independents, un d'ells no pot ser considerat independent (vegeu C.1.3) per ser Vicepresident del BEA, on CaixaBank és Accionista significatiu. Respecte als Consellers independents, durant l'exercici 2014 s'han nomenat 2 Consellers independents per cobrir respectivament la vacant per la renúncia d'Isabel Estapé Tous (independent) i la vacant de Susana Gallardo Torrededía (independent) per haver-se complert el termini del seu mandat. Així mateix, un dels Consellers anteriorment qualificats amb la categoria d'«Altres externs» va recuperar la seva condició d'independent després de deixar de ser Conseller General de l'Assemblea de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa".

13. Que el caràcter de cada Conseller sigui explicat pel Consell davant la Junta General d'Accionistes que hagi de fer o ratificar el seu nomenament, i es confirmi o, si escau, es revisi anualment en l'Informe Anual de Govern Corporatiu, un cop verificat per la Comissió de Nomenaments. I que en aquest Informe també s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat Consellers dominicals a instàncies d'Accionistes amb una participació accionaria inferior al 5% 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 accionaria igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'hagin designat Consellers dominicals.

Vegeu els epígrafs: C.1.3 i C.1.8

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

14. Que quan sigui escàs o nul el nombre de Conselleres, la Comissió de Nomenaments vetlli perquè, en proveir-se noves vacants:

a) Els procediments de selecció no tinguin tendències implícites que obstaculitzin la selecció de Conselleres;

b) La companyia cerqui deliberadament, i inclogui entre els potencials candidats, dones que reuneixin el perfil professional buscat.

Vegeu els epígrafs: C.1.2, C.1.4, C.1.5, C.1.6, C.2.2 i C.2.4.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

15. Que el President, com a responsable del funcionament eficaç del Consell, s'asseguri que els Consellers rebin, amb caràcter previ, informació suficient; estimuli el debat i la participació activa dels Consellers durant les sessions del Consell, salvaguardant la seva lliure presa de posició i expressió d'opinió; i organitzi i coordini amb els Presidents de les Comissions rellevants l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del Conseller delegat o primer executiu.

Vegeu els epígrafs: C.1.19 i C.1.41

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

16. Que quan el President del Consell també sigui el primer executiu de la Societat, es faculti un dels Consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia; per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels Consellers externs; i per dirigir l'avaluació del President per part del Consell.

Vegeu l'epígraf: C.1.22

Compleix	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable	X
----------	----------------------	----------	--------------	---

17. Que el Secretari del Consell vetlli especialment perquè les actuacions del Consell:

a) S'ajustin a la lletra i a l'esperit de les lleis i els seus reglaments, incloent-hi els aprovats pels organismes reguladors;

b) Siguin conformes amb els Estatuts de la Societat i amb els Reglaments de la Junta, del Consell i altres que tinguin la companyia;

c) Tinguin presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi Unificat que la companyia hagi acceptat.

I que, per salvaguardar la independència, imparcialitat i professionalitat del Secretari, la Comissió de Nomenaments informi del seu nomenament i cessament i pel Ple del Consell els aprovi; i que aquest procediment de nomenament i cessament consti en el Reglament del Consell.

Vegeu l'epígraf: C.1.34

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

18. Que el Consell es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, amb la possibilitat que cada Conseller proposi altres punts de l'ordre del dia no previstos inicialment.

Vegeu l'epígraf: C.1.29

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

19. Que les inassistències dels Consellers es redueixin a casos indispensables i es quantifiquin en l'Informe Anual de Govern Corporatiu. I que si la representació és imprescindible, es confereixi amb instruccions.

Vegeu els epígrafs: C.1.28, C.1.29 i C.1.30

Compleix	Compleix parcialment	X	Expliqui
----------	----------------------	---	----------

Les inassistències es produeixen en els casos d'impossibilitat d'assistir-hi, i les representacions, quan es donen, no es produeixen, en general, amb instruccions específiques perquè el representant pugui atènyer-se al resultat del debat en el 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.

20. Que quan els Consellers o el Secretari manifestin preocupacions sobre alguna proposta o, en el cas dels Consellers, sobre la marxa de la companyia i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell, a petició de qui les hagi manifestat se'n deixi constància a l'acta.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

21. Que el Consell en ple avaluï un cop l'any:

a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell;

b) Partint de l'informe que li elevi la Comissió de Nomenaments, l'exercici de les seves funcions per part del President del Consell i del primer executiu de la companyia;

c) El funcionament de les seves Comissions, partint de l'informe que aquestes li elevin.

Vegeu els epígrafs: C.1.19 i C.1.20

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

22. Que tots els Consellers puguin fer efectiu el dret a reclamar la informació addicional que considerin necessària sobre assumptes de la competència del Consell. I que, llevat que els Estatuts o el

Reglament del Consell estableixin una altra cosa, dirigeixin el seu requeriment al President o al Secretari del Consell.

Vegeu l'epígraf: C.1.41

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

23. Que tots els Consellers tinguin dret a obtenir de la Societat l'assessorament necessari per complir les seves funcions. I que la Societat arbitri les vies adequades per a l'exercici d'aquest dret, que en circumstàncies especials pot incloure l'assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Vegeu l'epígraf: C.1.40

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

24. Que les Societats estableixin un programa d'orientació que proporcioni als nous Consellers un coneixement ràpid i suficient de l'empresa, així com de les seves regles de govern corporatiu. I que ofereixin també als Consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

25. Que les Societats exigeixin que els Consellers dediquin a la seva funció el temps i l'esforç necessaris per exercir-la amb eficàcia i, en conseqüència:

a) Que els Consellers informin la Comissió de Nomenaments de la resta de les seves obligacions professionals, per si poden interferir amb la dedicació exigida.

b) Que les Societats estableixin regles sobre el nombre de Consells de què puguin formar part els seus Consellers.

Vegeu els epígrafs: C.1.12, C.1.13 i C.1.17

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

26. Que la proposta de nomenament o reelecció de Consellers elevats pel Consell a la Junta General d'Accionistes, així com el seu nomenament provisional per cooptació, siguin aprovats pel Consell:

a) A proposta de la Comissió de Nomenaments, en el cas de Consellers independents. b) Previ informe de la Comissió de Nomenaments, en el cas de la resta de Consellers.

Vegeu l'epígraf: C.1.3

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

27. Que les Societats facin pública a través del seu web, i mantinguin actualitzada, aquesta informació sobre els seus Consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic;
- b) Altres Consells d'Administració a què pertanyi, es tracti o no de Societats cotitzades;
- c) Indicació de la categoria de Conseller a què pertanyi segons correspongui, assenyalant, en el cas de Consellers dominicals, l'Accionista que representin o amb el qual tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a Conseller a la Societat, així com dels posteriors;
i
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quals sigui titular.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

28. Que els Consellers dominicals presentin la seva dimissió quan l'Accionista que representin vengui íntegrament la seva 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.

Vegeu els epígrafs: A.2, A.3 i C.1.2

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

29. Que el Consell d'Administració no proposi el cessament de cap Conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte que hi hagi justa causa, apreciada pel Consell després d'un informe de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entendrà que hi ha justa causa quan el Conseller hagi incomplert els deures inherents al seu càrrec o hagi incorregut en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix l'Ordre ECC/461/2013.

També es podrà proposar el cessament de Consellers independents de resultes d'Ofertes Públiques d'Adquisició, fusions o altres operacions societàries similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la Societat quan aquests canvis en l'estructura del Consell estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 11.

Vegeu els epígrafs: C.1.2, C.1.9, C.1.19 i C.1.27

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

30. Que les Societats estableixin regles que obliguin els Consellers a informar i, si escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la Societat i, en particular, els obliguin a informar el Consell de les causes penals en què apareguin com a imputats, així com de les seves posteriors vicissituds processals.

Que si un Conseller resulta processat o es dicta contra ell una interlocutòria d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats a l'article 213 de la Llei de societats de capital, el Consell examini el cas tan aviat com sigui possible i, a la vista de les seves circumstàncies concretes, decideixi si és procedent o no que el Conseller continuï en el seu càrrec. I que el Consell doni compte de tot això, de forma raonada, a l'Informe Anual de

Govern Corporatiu.

Vegeu els epígrafs: C.1.42, C.1.43

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

31. Que tots els Consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell pot ser contrària a l'interès social. I que facin això mateix, especialment els independents i altres Consellers que no es vegin afectats pel potencial conflicte d'interès, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els Accionistes no representats en el Consell.

I que quan el Consell 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, n'expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació també afecta el Secretari del Consell, encara que no tingui la condició de Conseller.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

32. Que quan, ja sigui per dimissió o 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. I que, sense perjudici que aquest cessament es comuniqui com a fet rellevant, es doni compte del motiu del cessament en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

Vegeu l'epígraf: C.1.9

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

33. Que se circumscriguin als Consellers executius les remuneracions mitjançant lliurament d'accions de la Societat o de Societats del grup, opcions sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció, retribucions variables lligades al rendiment de la Societat o sistemes de previsió.

Aquesta recomanació no afectarà el lliurament d'accions, quan es condicioni al fet que els Consellers les mantinguin fins al cessament com a Conseller.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

34. Que la remuneració dels Consellers externs sigui la necessària per retribuir la dedicació, la qualificació i la responsabilitat que el càrrec exigeixi; però no tan elevada com per comprometre la seva independència.

Compleix	X	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------	--------------

35. 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.

Compleix	Expliqui	X	No aplicable
----------	----------	---	--------------

No estava prevista explícitament la qüestió de les excepcions i, per tant, a priori no hi va haver determinació expressa ni en un sentit ni en un altre.

No obstant això, i de conformitat amb les Polítiques de Remuneració del Col·lectiu Identificat i de Consellers a ser aprovades en la JGA del 2015, entre els supòsits de reducció de la remuneració variable es preveu: «L'existència d'excepcions en l'Informe d'Auditoria de l'auditor extern que minorin els paràmetres financers que serveixin de base per al càlcul de la remuneració variable» i que també s'aplicaria com a clàusula de recuperació en el cas de remuneracions variables ja pagades.

36. Que, en cas de retribucions variables, les polítiques retributives incorporin límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes retribucions tinguin relació amb l'acompliment professional dels beneficiaris i no derivin simplement de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

Compleix	X	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------	--------------

37. Que quan hi hagi comissió delegada o executiva (d'ara endavant, «comissió delegada»), l'estructura de participació de les diferents categories de Conseller sigui similar a la del mateix Consell i el seu secretari sigui el del Consell.

Vegeu els epígrafs: C.2.1 i C.2.6

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

38. Que el Consell tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió delegada i que tots els membres del Consell rebin una còpia de les actes de les sessions de la comissió delegada.

Compleix	X	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------	--------------

39. Que el Consell d'Administració constitueixi en el seu si, a més del Comitè d'Auditoria exigít per la Llei del mercat de valors, una Comissió, o dues Comissions separades, de nomenaments i retribucions.

Que les regles de composició i funcionament del Comitè d'Auditoria i de la Comissió o Comissions de nomenaments i retribucions estiguin en el Reglament del Consell, i incloguin les següents:

- a) **Que el Consell designi els membres d'aquestes Comissions, tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels Consellers i els objectius de cada Comissió; deliberi sobre les seves propostes i informes; i davant seu hagin de donar compte, en el primer Ple del Consell posterior a les reunions, de la seva activitat i respondre de la tasca efectuada;**
- b) **Que aquestes Comissions estiguin compostes exclusivament per Consellers externs, amb un mínim de tres. El text anterior s'entén sense perjudici de l'assistència de Consellers executius o Alts Directius, quan així ho acordin de manera expressa els membres de la Comissió.**

c) **Que els seus Presidents siguin Consellers independents.**

d) **Que puguin reclamar assessorament extern, quan ho considerin necessari per a l'acompliment de les seves funcions.**

e) **Que s'estengui una acta de les seves reunions, de la qual s'haurà de remetre una còpia a tots els membres del Consell.**

Vegeu els epígrafs: C.2.1 i C.2.4

Compleix		Compleix parcialment X	Expliqui
----------	--	------------------------	----------

Tal com consta a l'article 14.5 (iii) del Reglament del Consell, les actes de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Retribucions estaran a disposició de tots els membres del Consell a la seva Secretaria, però no seran objecte de remissió o lliurament per raons de discreció, llevat que el President de cada Comissió disposi el contrari.

40. **Que la supervisió del compliment dels codis interns de conducta i de les regles de govern corporatiu s'atribueixi a la Comissió d'Auditoria, a la Comissió de Nomenaments, o, si existeixen de forma separada, a les de Compliment o Govern Corporatiu.**

Vegeu els epígrafs: C.2.3 i C.2.4

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

41. **Que els membres del Comitè d'Auditoria, i especialment el seu President, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos.**

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

42. **Que les Societats cotitzades disposin d'una funció d'auditoria interna que, sota la supervisió del Comitè d'Auditoria, vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern.**

Vegeu l'epígraf: C.2.3

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

43. **Que el responsable de la funció d'auditoria interna presenti al Comitè d'Auditoria el seu pla anual de treball; l'informi directament de les incidències que es presentin en el procés de desenvolupament; i el sotmeti, al final de cada exercici, a un informe d'activitats.**

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

44. **Que la política de control i gestió de riscos identifiqui, almenys:**

- a) Els diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals i reputacionals, entre d'altres) als quals s'enfronta la Societat, incloent entre els financers o econòmics els passius contingents i altres fora del balanç;
- b) La fixació del nivell de risc que la Societat consideri acceptable;
- c) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribin a materialitzar;
- d) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els esmentats riscos, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

Vegeu l'epígraf: E

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

45. Que correspongui al Comitè d'Auditoria:

1 En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a) Que els principals riscos identificats com a conseqüència de la supervisió de l'eficàcia del control intern de la Societat i l'auditoria interna, si escau, es gestionin i es donin a conèixer adequadament.
- b) Vetllar per la independència i l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.
- c) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima les irregularitats potencialment transcendents, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa.

2 En relació amb l'auditor extern:

- a) Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el Pla d'Auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'Alta Direcció té en compte les seves recomanacions.
- b) Assegurar la independència de l'auditor extern i, a aquest efecte:
 - i) Que la Societat comuniqui a la CNMV com a fet rellevant 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.
 - iii) Que en cas de renúncia de l'auditor extern, examini les circumstàncies que l'hagin motivat.

Vegeu els epígrafs: C.1.36, C.2.3, C.2.4 i E.2

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

46. Que el Comitè d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la Societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Compleix	X	Expliqui
----------	---	----------

47. Que el Comitè d'Auditoria informi el Consell, abans que aquest adopti les decisions corresponents, sobre els següents assumptes assenyalats a la recomanació 8:

a) **La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la Societat hagi de fer pública periòdicament. El Comitè s'ha d'assegurar que els comptes intermedis es formulen amb els mateixos criteris comptables que els anuals i, a aquest efecte, ha de considerar la procedència d'una revisió limitada de l'auditor extern.**

b) **La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualssevol altres transaccions o operacions de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, puguin menyscabar la transparència del grup.**

c) **Les operacions vinculades, llevat que aquesta funció d'informe previ hagi estat atribuïda a una altra comissió de les de supervisió i control.**

Vegeu els epígrafs: C.2.3 i C.2.4

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

48. Que el Consell d'Administració procuri presentar els comptes a la Junta General sense reserves ni excepcions en l'informe d'auditoria i que, en els supòsits excepcionals que n'hi hagi, tant el President del Comitè d'Auditoria com els auditors expliquin amb claredat als Accionistes el contingut i l'abast d'aquestes reserves o excepcions.

Vegeu l'epígraf: C.1.38

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui
----------	---	----------------------	----------

49. Que la majoria dels membres de la Comissió de Nomenaments –o de Nomenaments i Retribucions, si són una de sola– siguin Consellers independents.

Vegeu l'epígraf: C.2.1

Compleix	X	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------	--------------

50. Que corresponguin a la Comissió de Nomenaments, a més de les funcions indicades a les recomanacions precedents, les següents:

- a) **Avaluar les competències, els coneixements i l'experiència necessaris en el Consell, definir, en conseqüència, les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant, i avaluar el temps i la dedicació necessaris perquè puguin exercir bé la seva funció.**

- b) **Examinar i organitzar, de la forma que s'entengui adequada, la successió del President i del primer executiu i, si escau, formular propostes al Consell perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada.**

- c) **Informar dels nomenaments i els cessaments d'Alts Directius que el primer executiu proposi al Consell.**

- d) **Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere assenyalades a la Recomanació 14 d'aquest Codi.**

Vegeu l'epígraf: C.2.4

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

51. Que la Comissió de Nomenaments consulti el President i el primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius.

I que qualsevol Conseller pugui sol·licitar de la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els considerés idonis, potencials candidats per cobrir vacants de Conseller.

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

52. Que corresponguin a la Comissió de Retribucions, a més de les funcions indicades a les recomanacions precedents, les següents:

a) Proposar al Consell d'Administració:

- i) **La política de retribució dels Consellers i Alts Directius;**
- ii) **La retribució individual dels Consellers executius i la resta de condicions dels seus contractes.**
- iii) **Les condicions bàsiques dels contractes dels Alts Directius.**

b) Vetllar per l'observança de la política retributiva establerta per la Societat.

Vegeu els epígrafs: C.2.4

Compleix	X	Compleix parcialment	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------------------	----------	--------------

53. 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	X	Expliqui	No aplicable
----------	---	----------	--------------

H ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

1. Si hi ha algun aspecte rellevant en matèria de govern corporatiu a la Societat o a les Entitats del grup que no s'hagi recollit a la resta d'apartats d'aquest informe, però que calgui incloure per recollir una informació més completa i raonada sobre l'estructura i les pràctiques de govern a l'Entitat o el seu grup, detalleu-lo breument.

2. Dins d'aquest apartat, també s'hi pot incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís relacionat amb els anteriors apartats de l'informe en la mesura que siguin rellevants i no reiteratius.

En concret, cal indicar si la Societat està sotmesa a una legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si escau, cal incloure aquella informació que estigui obligada a subministrar i sigui diferent de l'exigida en aquest informe.

3. La Societat també pot indicar si s'ha adherit voluntàriament a altres codis de principis ètics o de bones pràctiques, internacionals, sectorials o d'un altre àmbit. Si escau, s'ha d'identificar el codi en qüestió i la data d'adhesió.

A.2 – Respecte de la situació de la titularitat directa i indirecta de la participació de l'accionista significatiu de CaixaBank, cal informar que l'Assemblea General de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"), celebrada el 22 de maig de 2014, va aprovar la seva transformació en fundació bancària, manifestant la voluntat que la Fundació Bancària "la Caixa" adoptés un acord de segregació a favor de Critería CaixaHolding, SAU de les emissions de títols de deute en què "la Caixa" tingués la condició d'emissor i de la seva participació en CaixaBank, que la Fundació Bancària ostentava llavors de manera directa. El 14 d'octubre de 2014, es va inscriure l'escriptura de segregació a favor de Critería CaixaHolding de les emissions de títols de deute i d'altres actius i passius i de la participació en CaixaBank, de manera que la Fundació Bancària, "la Caixa" va passar a ostentar la seva participació en CaixaBank a través de Critería CaixaHolding.

Després d'aquest procés i a tancament d'exercici, la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") ostenta directament 6.119 accions i indirectament a través de Critería CaixaHolding, SAU (societat controlada al 100% per la Fundació Bancària) 3.369.260.593 accions de CaixaBank.

Així mateix cal deixar constància del fet que, de conformitat amb la disposició addicional 8a de la Llei 26/2013, de 27 de desembre de 2013, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, les fundacions bancàries que acudeixin a processos d'ampliació de capital de l'entitat de crèdit participada no podran exercir els drets polítics corresponents a aquella part del capital adquirit que els permeti mantenir una posició igual o superior al 50% o de control, per això, la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") de la totalitat d'accions de CaixaBank controlades a tancament de 2014 (3.369.266.712 accions) només pot exercir els drets de vot referents a 3.271.238.148 accions.

En relació amb els moviments en l'estructura accionarial més significatius esdevinguts durant l'exercici 2014, convé aclarir el següent:

Hi ha dues comunicacions que informen de la davallada del 60% de drets de vot. La del 7 de juliol de 2014 i la del 14 d'octubre de 2014. Per tant convé aclarir que la comunicació del 7 de juliol de 2014 es realitza per l'actualització sobrevinguda de la participació per modificació en el nombre de drets de vot de l'Emissor arran d'una ampliació de capital. Tot i així, com s'ha explicat anteriorment, de conformitat amb la disposició addicional 8a de la Llei 26/2013, de 27 de desembre de 2013, la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i

Pensions de Barcelona ("la Caixa") de la totalitat de les accions de CaixaBank controlades a aquella data (3.293.783.958 accions) només podia exercir els drets de vot referents a 3.267.704.227 accions.

La comunicació del 14 d'octubre de 2014 té la seva causa en la inscripció de l'escriptura de segregació a favor de Criteria CaixaHolding de la participació en CaixaBank que la Fundació Bancària ostentava fins llavors de manera directa. I per tant, aquesta comunicació tenia la finalitat d'informar de la situació d'aquesta participació dins la nova estructura del Grup, per això manté la informació de la davallada del 60%. Així mateix, com s'ha explicat anteriorment i d'acord amb l'esmentada disposició addicional 8a de la Llei 26/2013, de 27 de desembre de 2013, la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") de la totalitat de les accions de CaixaBank controlades a aquella data (3.329.150.349 accions) només podia exercir els drets de vot referents a 3.271.232.029 accions.

A.6 – El capital social afectat pel Pacte Parasocial comunicat a la Societat és del 80,597%. Aquest percentatge és el que representaven les accions de CaixaBank titularitat de: Caja Navarra (actualment Fundació Caja Navarra), Cajasol (actualment Fundació Monte San Fernando), CajaCanarias (actualment Fundació Caja Canarias) i Caja de Burgos (actualment Fundació Caja de Burgos), «les Fundacions», i Fundació Bancària "la Caixa", a 1 d'agost de 2012, data de la signatura del Pacte.

Es tracta d'una dada no actualitzada atès que, entre els signants d'aquest Pacte, dues de les fundacions no són membres del Consell d'Administració de CaixaBank (a saber: Fundació Caja Canarias i Fundació Caja de Burgos) i, per tant, no tenen l'obligació legal de fer públic i de forma actualitzada la seva participació en CaixaBank en els mateixos termes que els membres del Consell de societat cotitzada (com les altres fundacions signants del Pacte, les participacions actualitzades de les quals estan disponibles en els webs de la CNMV i de CaixaBank), per la qual cosa el percentatge esmentat anteriorment és l'última dada consolidada disponible per la Societat.

Continuació de «Breu descripció del pacte»:

Així mateix, es va pactar el compromís de la Fundació Bancària "la Caixa" de votar a favor del nomenament de 2 membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de «les Fundacions» i, amb la finalitat de donar estabilitat a la seva participació en el capital social de CaixaBank, «les Fundacions» van assumir un compromís de no disposició de la seva participació durant el termini de quatre anys, així com un compromís de dret d'adquisició durant dos anys a favor de les altres Fundacions en primer lloc i subsidiàriament de la Fundació Bancària "la Caixa", en el supòsit que qualsevol de «les Fundacions» volgués transmetre tota o una part de la seva participació, un cop transcorregut el termini de vigència del compromís de no disposició.

A.7 – Continuació d'«Observacions»:

El Protocol inicial va ser signat amb motiu de la sortida a borsa de la Societat (anteriorment denominada Criteria CaixaCorp, SA), va ser substituït per un nou Protocol, signat arran de les operacions de reorganització del grup "la Caixa", conseqüència d'aquestes operacions CaixaBank era el banc per mitjà del qual "la Caixa" exercia la seva activitat financera de manera indirecta. Posteriorment, arran de la fusió de CaixaBank per absorció de Banca Cívica i com a conseqüència de la transmissió de l'activitat del Mont de Pietat a CaixaBank, el Protocol va ser modificat via Acord de Novació per tal de suprimir la referència a l'excepció del Mont de Pietat a l'exercici indirecte.

El Protocol tenia com a objecte principal desenvolupar els principis bàsics que regien les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank, delimitant les principals àrees d'activitat de CaixaBank, tenint en compte que CaixaBank era l'instrument per a l'exercici indirecte de l'activitat financera de "la Caixa", definint els paràmetres generals que governaven les eventuais relacions de negoci o de serveis que CaixaBank i el seu grup tenien amb "la Caixa" i les altres societats del grup "la Caixa", així com regular el flux d'informació adequat que permetia a "la Caixa" i a CaixaBank elaborar els seus estats financers i complir les obligacions d'informació periòdica i de supervisió davant el Banc d'Espanya, la CNMV i altres organismes reguladors.

Com a conseqüència de l'entrada en vigor de la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, en la mesura en què la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" era titular de més d'un 10% del capital social i dels drets de vot de CaixaBank, s'havia de transformar en una fundació bancària que tingués com a activitat principal l'atenció i el desenvolupament de l'obra social i l'adequada gestió de la seva participació en CaixaBank, i extingir-se per tant el règim d'exercici indirecte de l'activitat financera de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" a través de CaixaBank.

La inscripció de la Fundació Bancària "la Caixa" en el Registre de Fundacions va comportar l'extinció del règim d'exercici indirecte de l'activitat d'aquesta a través de CaixaBank i, per tant, l'extinció del Protocol, motiu pel qual ha calgut modificar el Protocol per tal de prorrogar-ne la vigència en totes aquelles qüestions que no estiguessin relacionades amb l'exercici indirecte de l'activitat financera de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", fins a la subscripció d'un nou protocol de relacions que prevegi la nova estructura del Grup "la Caixa".

En virtut de tot el que s'acaba d'exposar, les parts van celebrar un Acord de Novació Modificativa del Protocol el 16 de juny de 2014, que va ser comunicat a la CNMV l'endemà de ser signat.

La Llei 26/2013, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, estableix l'obligació a les fundacions bancàries d'aprovar, en el termini de dos mesos des de la seva constitució, un protocol de gestió de la participació financera. Aquest protocol s'ha de referir, almenys, als criteris estratègics de gestió de la participació, les relacions entre el patronat i els òrgans de govern del banc, especificant els criteris per a les propostes de nomenaments de Consellers i els criteris generals per a la realització d'operacions entre la fundació bancària i l'entitat de crèdit participada, així com els mecanismes per evitar possibles conflictes d'interès. La Fundació Bancària "la Caixa" va aprovar el 24 de juliol de 2014 el seu Protocol de gestió de la participació financera en CaixaBank, que va ser comunicat a la CNMV el 9 de desembre de 2014 després d'haver estat aprovat pel Banc d'Espanya. Per tant, amb aquest nou marc de gestió de la participació financera de la Fundació Bancària "la Caixa", en qualsevol moment es podrà signar un nou protocol intern que reguli les relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank.

A.8 – En el marc de l'autorització per a l'adquisició d'accions pròpies, atorgada per la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, el Consell d'Administració del 29 de juliol de 2010, amb la finalitat d'afavorir la liquiditat de les accions en el mercat i la regularitat de la cotització de les seves accions, va acordar autoritzar l'adquisició d'accions de la Societat fins assolir un saldo net màxim de 50 milions d'accions, sempre que la inversió neta no arribés als 200 milions d'euros. Aquesta autorització incloïa també la facultat de disposició, tot plegat en funció de les condicions de mercat que hi hagués en cada moment.

Així mateix, el 8 de març de 2012 el Consell d'Administració va acordar ampliar el límit d'autocartera per a liquiditat establert el 2010 a 75 milions d'accions. Posteriorment, el 22 de maig de 2012, va acordar deixar sense efecte el límit que s'havia autoimposat de 75 milions, amb la qual cosa l'operativa d'autocartera quedava subjecta únicament als límits establerts en l'acord de la Junta General del 2012, el qual va concedir una nova autorització al Consell d'Administració de la Societat, per un termini de cinc anys des de l'adopció de l'acord el 19 d'abril de

2012, i en la Llei de societats de capital, establint l'obligació que s'informi cada 3 mesos el Consell sobre l'evolució de l'autocartera i el resultat econòmic de l'operativa amb accions pròpies. Sens perjudici que mensualment l'àrea separada encarregada de la gestió d'autocartera reporti a la Comissió d'Auditoria i Control de manera que la Comissió pugui fer un seguiment del compliment de la política d'autocartera fixada pel Consell i, si escau, dels criteris d'actuació impartits pel Consell a l'Àrea dins d'aquesta política.

De la informació traslladada per l'Àrea Separada a la Comissió d'Auditoria i Control, se n'ha d'informar el Consell en els aspectes essencials, a través del Conseller Delegat, o, si s'escau, del Secretari del Consell d'Administració, sens perjudici de la informació que, si s'escau, consideri convenient subministrar al Consell el President de la Comissió d'Auditoria i Control.

El Consell d'Administració en la seva reunió del 30 de gener de 2014 va acordar modificar el Reglament Intern de Conducta i la Norma interna de conducta per a les operacions d'Autocartera de CaixaBank per prendre en consideració les recomanacions establertes en els «Criteris de la CNMV per a l'operativa discrecional d'autocartera», del 18 de juliol de 2013. Els dos documents estan disponibles en el web corporatiu de CaixaBank.

A.10 – No hi ha cap restricció a la transmissibilitat de les accions i/o cap restricció al dret de vot. Sens perjudici d'això, cal tenir en compte que l'article 16 i següents de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, estableixen que qui pretengui adquirir una participació significativa (en els termes de l'article 16 de la norma) en el capital o en els drets de vot de l'entitat o bé incrementar-hi la participació, de manera directa o indirecta, de tal manera que o el percentatge de drets de vot o de capital posseït resulti igual o superior al 20%, 30% o 50% o que en virtut de l'adquisició es pogués arribar a controlar l'entitat de crèdit, ho ha de notificar prèviament al Banc d'Espanya.

Respecte de restriccions legals o estatutàries a l'exercici del dret de vot, a CaixaBank tampoc no hi ha aquestes restriccions. Tanmateix, tal com s'explica a continuació a la Nota B.5, els Estatuts Socials i el Reglament de la Junta General de CaixaBank estableixen que podran assistir físicament a la Junta General els Accionistes que, a títol individual o en agrupació amb altres Accionistes, acreditin la titularitat de, almenys, mil (1.000) accions i en tinguin inscrita la titularitat en el registre d' anotacions en compte amb cinc dies d'antelació, almenys, a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta.

A la Junta General Ordinària celebrada el 19 d'abril de 2012 es van aprovar certes modificacions dels Estatuts Socials. Entre d'altres, la d'especificar que, atès que la Societat permet als seus Accionistes l'exercici dels seus drets de vot i representació per mitjans de comunicació a distància, la necessitat de ser titular d'un nombre mínim de mil accions de la Societat s'aplicarà únicament als Accionistes que decideixin assistir físicament a la Junta General.

Per tant, arran d'aquesta modificació, tots i cadascun dels Accionistes poden participar a la Junta General exercint els seus drets de representació i de vot per mitjans de comunicació a distància, sense que sigui exigible la titularitat d'un nombre mínim d'accions per a l'exercici d'aquests drets per aquests mitjans.

B.1 i B.2 – A CaixaBank no hi ha diferències amb el règim de mínims respecte al quòrum de constitució de la Junta General ni respecte al règim per a l'adopció d'acords socials previstos a la Llei de societats de capital (LSC). Tot i així cal esmentar que, de conformitat amb el que estableix la disposició addicional desena de la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, els acords de repartiment de dividendes en les entitats de crèdit controlades per una fundació bancària de conformitat amb el que preveu l'article 44.3 d'aquesta Llei estaran subjectes al quòrum de constitució reforçat establert a l'article 194 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i s'hauran d'adoptar per majoria de, almenys, dos terços del capital present o representat a la junta. I els estatuts de l'entitat participada podran elevar aquesta majoria. Per tant, en el cas de CaixaBank, per imposició de la Llei de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, al supòsit específic de repartiment de dividendes (que no està expressament establert entre els supòsits de l'article 194.1 de la Llei de societats de capital) també s'aplica el quòrum de constitució reforçat i el corresponent règim de majoria per a l'adopció de l'acord.

B.5 – Els Estatuts Socials i el Reglament de la Junta General de CaixaBank estableixen que podran assistir físicament a la Junta General els Accionistes que, a títol individual o en agrupació amb altres Accionistes, acreditin la titularitat de, almenys, mil (1.000) accions, a títol individual o en agrupació amb altres Accionistes i en tinguin inscrita la titularitat en el registre d' anotacions en compte amb cinc dies d'antelació, almenys, a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta.

C.1.3 – El senyor Antonio Massanell Lavilla, per la seva condició d'executiu de la Societat i d'acord amb el que estableix la Llei de societats de capital, de 2 de juliol de 2010, sobre tipus de Consellers, està considerat Conseller Executiu. Tot i així, com que va ser nomenat en representació de la participació de la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, també és considerat Conseller Dominical.

C.1.11 – La informació sobre Consellers i càrrecs ostentats en Consells d'altres societats del Grup es refereix a tancament de l'exercici. S'inclouen en aquest apartat les Societats del Grup i Multigrup, a tancament de l'exercici social.

C.1.12 – La informació sobre Consellers i càrrecs ostentats en Consells d'altres societats cotitzades es refereix al tancament de l'exercici.

El càrrec de Conseller del senyor Antonio Massanell a Banco BPI, SA està pendent de ser inscrit en el Registre d'Alts Càrrecs per prendre possessió del càrrec. Així mateix, a Boursorama, SA el senyor Massanell és el representant persona física del Conseller Fundació Bancària "la Caixa".

C.1.15 – La remuneració dels Consellers de l'exercici 2014 que es comunica en aquest apartat té en compte els aspectes següents:

- El Consell d'Administració està compost per 19 membres a 31 de desembre de 2014.
- L'1 de març de 2014, el Consell va nomenar per cooptació el senyor Sáinz de Vicuña per cobrir la vacant de la senyora Estapé Tous, produïda el 12 de desembre de 2013, i el 24 d'abril de 2014 la Junta General va ratificar aquest nomenament i va tornar a nomenar el senyor Sáinz de Vicuña com a membre del Consell.
- El 24 d'abril de 2014, la Junta General d'Accionistes va aprovar el nomenament de la senyora Moraleda Martínez com a membre del Consell per cobrir la vacant generada per la senyora Gallardo Torrededía, en haver-se complert el termini del seu mandat.
- El 30 de juny de 2014 el Consell d'Administració va acordar el cessament del Conseller Delegat i va acceptar la renúncia del senyor Nin a la seva condició de Vicepresident i Conseller de CaixaBank, motiu pel qual es va acordar una indemnització per cessament de 15.081 milers d'euros, a liquidar en efectiu i accions segons un pla de diferiment pactat. En la mateixa sessió es va acordar el nomenament de Gonzalo Gortázar com a nou Conseller Delegat. Així mateix, es va produir la renúncia del Sr. Javier Godó com a Conseller i el nomenament del Sr. Antonio Massanell com a Conseller i Vicepresident de CaixaBank.

- El 20 de novembre de 2014 el Consell d'Administració va acordar el nomenament per cooptació del senyor Arthur K. C. Li per tal de cobrir la vacant produïda per la renúncia el 23 d'octubre de 2014 del senyor David K. P. Li.

C.1.16 – L'Alta Direcció de CaixaBank està integrada, a 31 de desembre de 2014, per 10 persones, que ocupen aquests càrrecs a l'Entitat: Directors Generals (3), Directors Generals Adjunts (3), Directors Executius (3) i Secretari General (1). El dia 30 de juny de 2014, dos Directors Generals van ser nomenats Consellers. La xifra de remuneracions d'aquest apartat inclou les remuneracions meritades pel senyor Massanell i el senyor Gortázar durant el període en què van ser membres del Comitè de Direcció.

L'import que es recull inclou la retribució fixa, en espècie, i variable total assignada a l'Alta Direcció, tant en efectiu com en accions a rebre linealment durant els propers tres anys. La remuneració percebuda durant l'exercici 2014 per l'Alta Direcció de CaixaBank per la seva activitat de representació de l'Entitat dominant en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa i que siguin societats del perímetre de CaixaBank, puja a 363 milers d'euros, i apareix registrada en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

C.1.17 – Per limitació del formulari electrònic, on apareix el càrrec de Conseller per a la Fundació Bancària "la Caixa" (a saber: el senyor Juan José López Burniol i la senyora María Teresa Bassons Boncompte), s'ha d'entendre com «Patrò» en aquesta Fundació.

C.1.19 – Continuació d'«Indiqui els procediments de selecció, nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels Consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris que s'han d'emprar en cada un dels procediments»: Així mateix, en compliment de les obligacions establertes per l'article 2 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, sobre creació de bancs, activitat transfronterera i altres qüestions relatives al règim jurídic de les entitats de crèdit, en la redacció donada pel Reial decret 256/2013, de 12 d'abril, pel qual s'incorporen a la normativa de les entitats de crèdit els criteris de l'Autoritat Bancària Europea de 22 de novembre de 2012, sobre l'avaluació de l'adequació dels membres de l'òrgan d'administració i dels titulars de funcions clau, CaixaBank va aprovar en l'exercici 2013 un «Protocol de Procediments de Selecció i Avaluació de la Idoneïtat de Càrrecs» (el «Protocol»), en el qual s'estableixen les unitats i procediments interns de la Societat per dur a terme la selecció i avaluació contínua de, entre d'altres, els 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, SA, tal com aquests es defineixen en la legislació aplicable (d'ara endavant, els «càrrecs i funcions subjectes»). D'acord amb el «Protocol», és al Consell d'Administració en ple a qui correspon avaluar la idoneïtat per a l'exercici del càrrec de Conseller, que ho fa sobre la base de la proposta d'informe que elabora la Comissió de Nomenaments. En la valoració de la idoneïtat, CaixaBank té en compte els tres àmbits recollits en el RD 1245/1995 i a l'article 24 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, això és, l'honorabilitat comercial i professional, els coneixements i experiència i la disposició per exercir un bon govern de la Societat. A més del procediment previst per a l'avaluació prèvia al nomenament com a Conseller, el Protocol també estableix els procediments per a una avaluació continuada del Conseller -amb caràcter bianual- i per a una avaluació per circumstàncies sobrevingudes que puguin afectar la seva idoneïtat per a l'exercici del càrrec. Els Consellers han de cessar en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats, quan ho decideixi la Junta General en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament i quan hi renunciïn. Els Consellers han de posar el seu càrrec a disposició del Consell d'Administració en els supòsits enumerats a l'apartat C.1.21 següent i formalitzar, si aquest ho considera convenient, la dimissió corresponent. Si un Conseller cessa en el seu càrrec abans del terme del mandat ha d'explicar-ne les raons en una carta que haurà de remetre a tots els membres del Consell d'Administració.

C.1.30 – A CaixaBank, durant l'exercici 2014, el nombre total de no assistències de Consellers es va limitar a 16 absències, havent considerat com a no assistència les delegacions sense instruccions específiques. Les inassistències es produeixen en els casos d'impossibilitat d'assistir-hi, i les representacions, quan es donen, no es produeixen, en general, amb instruccions específiques perquè el representant pugui atènyer-se al resultat del debat en el Consell.

Per tant, el percentatge de no assistències sobre el total de vots durant l'exercici 2014 és del 6,08%, tenint en compte que s'han considerat com a no assistència les delegacions sense instruccions específiques.

C.1.31 – Sens perjudici de la resposta donada a l'apartat, es fa constar que en el procés del Sistema Intern de Control de la Informació Financera (SCIIF), els estats financers a 31 de desembre de 2014, que formen part dels comptes anuals, són objecte de certificació pel Director General Financer de la Societat.

C.1.45 – Correspon al Consell en ple aprovar, un cop presentat un informe de la Comissió de Retribucions, dins el sistema previst en els Estatuts, la retribució dels Consellers, així com, en el cas dels Executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i altres condicions que hagin de respectar els seus contractes i el nomenament i eventual cessament dels Alts Directius, així com les seves clàusules d'indemnització. Per tant, de la llista de beneficiaris de clàusules de blindatge, el Consell d'Administració aprova les clàusules de blindatge dels 2 Consellers Executius i dels 10 membres del Comitè de Direcció, ja que per als altres beneficiaris que no són considerats alta direcció l'impacte és irrellevant tenint en compte que en tots els casos aquestes clàusules acaben sent absorbides pel sistema de pensions.

C.1.29, C.2.1 i C.2.2 – Respecte a tota la informació aplicable a la Comissió de Nomenaments i Retribucions, Comissió de Nomenaments i Comissió de Retribucions, cal comunicar que fins al 25 de setembre de 2014 hi ha tres comissions del Consell d'Administració, a saber: Comissió de Nomenaments i Retribucions, Comissió d'Auditoria i Control i Comissió Executiva. A partir d'aquesta data i per acomplir el que disposa la Llei 10/2014, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la transformació de la fins llavors Comissió de Nomenaments i Retribucions en Comissió de Nomenaments, la creació de la Comissió de Retribucions, la creació de la Comissió de Riscos i la modificació del Reglament del Consell per tal de recollir en seu de normativa interna el que disposa la nova llei i establir les funcions de les noves comissions del Consell. D'aquesta manera queda fixat en 5 el nombre de comissions del Consell, a saber: Comissió de Nomenaments, Comissió de Retribucions, Comissió de Riscos, Comissió d'Auditoria i Control i Comissió Executiva.

Per tant, amb intenció de transparència, s'inclou la informació relativa al nombre de reunions, composició i estructura i presència de dones tenint en compte els canvis esmentats anteriorment.

Així mateix, específicament en relació amb la informació de l'apartat C.2.2, per limitacions del formulari electrònic, i respecte a la participació de Conselleres en la Comissió de Nomenaments i Retribucions, a la casella de l'exercici 2014 hauria d'aparèixer el text NO APLICABLE i no ZERO com consta (sens perjudici de la informació per als exercicis 2013, 2012 i 2011, que reflecteix la informació de participació de dones quan la Comissió de Nomenaments i Retribucions existia com a tal), atès que, com s'ha explicat anteriorment, el 25 de setembre de 2014 el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar, en compliment de la Llei 10/2014, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de

crèdit, la transformació de la fins llavors Comissió de Nomenaments i Retribucions en Comissió de Nomenaments amb la mateixa composició que l'anterior Comissió de Nomenaments i Retribucions, la creació de la Comissió de Retribucions i el nomenament dels seus membres: el senyor Salvador Gabarró Serra, el senyor Leopoldo Rodés Castañé i la senyora María Amparo Moraleda Martínez, que va passar a ocupar el càrrec de President d'aquesta nova Comissió. Per aquests mateixos motius, per a la Comissió de Nomenaments, la Comissió de Retribucions i la Comissió de Riscos, comissions de creació en l'exercici 2014, la dada de participació de Conselleres en aquestes comissions que consta per als exercicis 2013, 2012 i 2011 que apareix és ZERO; tot i així, atès que aquestes comissions no existien en aquests exercicis, a les caselles corresponents a aquests últims hauria d'aparèixer el text NO APLICABLE. Finalment, només per deixar-ne constància, la informació sobre participació de dones en la Comissió d'Auditoria i Control per als exercicis 2014, 2013, 2012 i 2011 que té com a dada ZERO reflecteix de manera fidel la situació real, és a dir, l'absència de dones en aquesta Comissió en els exercicis 2014, 2013, 2012 i 2011.

D.1 – Continuació apartat «Òrgan competent i expliqui, si escau, el procediment per a l'aprovació d'operacions amb parts vinculades». Correspon al Consell en ple aprovar les operacions que la Societat dugui a terme amb Consellers, Accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones que hi estiguin vinculades.

Sense perjudici del que s'acaba de dir, no necessiten autorització del Consell les operacions vinculades que compleixin simultàniament les tres condicions següents:

- (i) que s'efectuïn en virtut de contractes d'adhesió, les condicions dels quals estiguin estandarditzades i s'apliquin en massa a molts clients;
- (ii) que s'efectuïn a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actuï com a subministrador del bé o servei de què es tracti; i
- (iii) que la quantia no superi l'1% dels ingressos anuals consolidats del grup del qual la Societat és matriu.

Respecte a les operacions intragrup, estan regulades en el Protocol Intern de Relacions entre la Fundació Bancària, "la Caixa" i CaixaBank que, entre altres assumptes, fixa els criteris generals per a la realització d'operacions o la prestació de serveis intragrup en condicions de mercat, així com identifica els serveis que Fundació Bancària "la Caixa" presta i prestarà a CaixaBank i les Societats del Grup CaixaBank i els que CaixaBank i/o les Societats del Grup CaixaBank presten o prestaran, al seu torn, a Fundació Bancària "la Caixa" i a les Societats del Grup Fundació Bancària "la Caixa".

El Protocol estableix els supòsits i les condicions de l'aprovació de les operacions intragrup que, en general, tenen com a òrgan competent per a la seva aprovació el Consell d'Administració.

D.2 – A la Nota 41 dels comptes anuals consolidats apareixen de forma agregada els saldos amb societats del Grup Criteria i Fundació Bancària "la Caixa", així com desglossaments addicionals de l'exercici 2014.

D.3 – No hi ha operacions que siguin fora del trànsit ordinari ni a condicions que no siguin de mercat. A la Nota 41 dels comptes anuals consolidats apareixen de forma agregada els saldos amb administradors i directius de l'exercici 2014.

D.4 – A la Nota 41 dels comptes anuals consolidats apareixen de forma agregada els saldos amb societats associades i multigrup del Grup CaixaBank, així com desglossaments addicionals de l'exercici 2014.

D.5 – No hi ha operacions que siguin fora del trànsit ordinari ni a condicions que no siguin de mercat. A la Nota 41 dels comptes anuals consolidats apareixen de forma agregada els saldos amb administradors i directius de l'exercici 2014.

G.2 – Malgrat que l'Accionista de control no és una societat cotitzada, s'han definit les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci, així com els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès, tal com s'explica a l'apartat D.6.

G.18 – Segons el que estableix l'article 7.2 del Reglament de Consell, correspon al President la facultat ordinària de formar l'ordre del dia de les reunions del Consell i de dirigir-ne els debats.

Dit això, cada Conseller pot sol·licitar incloure altres punts a l'ordre del dia que no estaven inicialment previstos.

G.29 – De conformitat amb el que estableix l'article 33. 2 dels Estatuts Socials de CaixaBank, el càrrec de Conseller és renunciable, revocable i reelegible, sense cap tipus de distinció per categoria de Consellers. Tot i així, a l'article 19.1 del Reglament del Consell d'Administració s'estableix, de conformitat amb la normativa aplicable, que els Consellers independents no es mantindran com a tals durant un període continuat superior a 12 anys.

L'article 20 del Reglament del Consell d'Administració precisa els supòsits generals i específics per a cada tipus de conseller en què el Conseller ha de posar el seu càrrec a disposició del Consell i formalitzar la seva dimissió, si aquest òrgan ho considera convenient.

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la Societat, en la seva sessió de data 26/02/2015.

Indiqui si hi ha hagut Consellers que hi hagin votat en contra o s'hagin abstingut.

Sí	No	X
----	----	---

CAIXABANK, SA

ANNEX IAGC 2014

C.2.4. Faci una descripció de les regles d'organització i funcionament, així com les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les comissions del Consell.

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

La Comissió d'Auditoria i Control, així com la seva organització i comeses, estan regulats bàsicament en els articles 40 dels Estatuts Socials i 13 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable, ja tenint en compte l'entrada en vigor dels articles sobre les Comissions del Consell d'Administració del Reial decret legislatiu, 1/2010, de 2 de juliol, Llei de societats de capital.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió d'Auditoria i Control estarà formada exclusivament per Consellers no executius en el nombre que determini el Consell d'Administració, entre un mínim de tres (3) i un màxim de set (7) membres. Dos dels quals, almenys, hauran de ser Consellers independents i un d'ells serà designat tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en ambdues.

La Comissió d'Auditoria i Control es reunirà, d'ordinari, trimestralment, per tal de revisar la informació financera regulada que s'hagi de remetre a les autoritats borsàries així com la informació que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

La Comissió d'Auditoria i Control designarà del seu si un President. El President serà un Conseller independent. El President haurà de ser substituït cada quatre (4) anys, i podrà ser reelegit un cop transcorregut el termini d'un (1) any des del cessament. Així mateix designarà un Secretari i podrà designar un Vicesecretari, els quals pot ser que no en siguin membres. En cas de no fer aquestes designacions actuarà com a tal el del Consell.

Els membres de l'equip directiu o del personal de la Societat estaran obligats a assistir a les sessions de la Comissió d'Auditoria i Control i a prestar-li la seva col·laboració i accés a la informació de què disposin quan la Comissió així ho sol·liciti. La Comissió podrà igualment requerir l'assistència a les seves sessions dels auditors de comptes de la Societat.

Es reunirà amb la freqüència que calgui per al compliment de les seves funcions i serà convocada pel President de la Comissió en qüestió, ja sigui a iniciativa pròpia o bé a requeriment del President del Consell d'Administració o de dos (2) membres de la mateixa Comissió. La convocatòria s'enviarà per carta, telegrama, telefax, correu electrònic o qualsevol altre mitjà que permeti tenir constància de la recepció;

- (ii) El Secretari s'ocuparà de convocar-la i d'arxivar les actes i la documentació presentada a la Comissió;
- (iii) Quedarà vàlidament constituïda quan hi concorrin, presents o representats, la majoria dels seus membres. Els acords s'adoptaran per majoria de membres concurrents, presents o representats, i s'aixecarà acta dels acords adoptats en cada sessió, dels quals es donarà compte al ple del Consell, remetent o lliurant una còpia de l'acta a

tots els membres del Consell;

- (iv) A través del seu President, la Comissió donarà compte al Consell de la seva activitat i de la tasca realitzada, en les reunions previstes a l'efecte, o en la immediatament posterior quan el President ho consideri necessari.
- (v) Elaborarà un informe anual sobre el seu funcionament destacant les principals incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies. A més, quan la Comissió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

1.2) Responsabilitats

Sense perjudici de qualssevol altres funcions que li puguin ser assignades en cada moment pel Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control ha d'exercir les funcions bàsiques següents:

- (i) informar dins la Junta General d'Accionistes sobre les qüestions que hi plantegin els Accionistes en matèria de la seva competència;
- (ii) proposar al Consell d'Administració, per tal que sigui sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes d'acord amb la normativa aplicable a la Societat, així com les seves condicions de contractació, l'abast del seu mandat professional i, si escau, la seva revocació o no renovació;
- (iii) supervisar els serveis d'auditoria interna, comprovant-ne l'adequació i la integritat i proposar la selecció, la designació i la substitució dels seus responsables; proposar el pressupost d'aquests serveis i verificar que l'Alta Direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes;
- (iv) servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en els casos de discrepàncies entre aquells i aquest en relació amb els principis i criteris aplicables en la preparació dels estats financers, així com examinar les circumstàncies que, si escau, hagin motivat la renúncia de l'auditor;
- (v) supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control interns i de gestió de riscos de la Societat; així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria;
- (vi) establir les oportunes relacions amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, per tal que siguin examinades per la Comissió d'Auditoria i Control, i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

En tot cas, la Comissió d'Auditoria i Control haurà de rebre anualment dels auditors de comptes la confirmació escrita de la seva independència davant la Societat o entitats vinculades a aquesta directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol tipus prestats a aquestes entitats pels auditors esmentats, o per les persones o entitats vinculades a ells d'acord amb el que disposa la legislació sobre auditoria de comptes.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control ha d'emetre anualment, amb caràcter previ a l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressarà una opinió sobre la independència dels auditors de comptes. Aquest informe s'ha de pronunciar, en tot cas, sobre la prestació dels serveis addicionals a què fa referència el paràgraf anterior;

- (vii) supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els Comptes Anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;
- (viii) revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió, i en general, vigilar el compliment dels requisits legals en aquesta

matèria i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar de les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la Direcció.

- (ix) supervisar el compliment de la normativa respecte de les Operacions Vinculades. En particular, vetllarà perquè es comuniqui al mercat la informació sobre aquestes operacions, en compliment del que estableix l'Ordre 3050/2004, del Ministeri d'Economia i Hisenda, de 15 de setembre de 2004, i informar sobre les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interès i, en general, sobre les matèries establertes en el capítol IX del Reglament del Consell;
- (x) supervisar el compliment del Reglament Intern de Conducta en Matèries Relatives al Mercat de Valors i, en general, de les regles de govern corporatiu;
- (xi) informar el Consell sobre la creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualssevol altres transaccions o operacions de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, puguin menyscar la transparència de la Societat o del grup al qual pertany;
- (xii) considerar els suggeriments que li faci arribar el President del Consell d'Administració, els membres del Consell, els Directius i els Accionistes de la Societat i establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la Societat, o del grup al qual pertany, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de la Societat;
- (xiii) rebre informació i, si escau, emetre informe sobre les mesures disciplinàries que es pretenguin imposar a membres de l'Alt Equip Directiu de la Societat;
- (xiv) la supervisió del compliment del protocol intern de relacions entre l'accionista majoritari i la Societat i les societats dels seus respectius grups, així com la realització de qualssevol altres actuacions establertes en el protocol mateix per al millor compliment de la funció de supervisió esmentada; i
- (xv) qualssevol altres que li siguin atribuïdes en virtut de la Llei i resta de normativa aplicable a la Societat.

LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I LA COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Breu descripció

La Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, així com la seva organització i comeses, estan regulats bàsicament en els articles 39 dels Estatuts Socials i 14 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable, ja tenint en compte l'entrada en vigor dels articles sobre les Comissions del Consell d'Administració del Reial decret legislatiu, 1/2010, de 2 de juliol, Llei de societats de capital.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions estaran formades cadascuna d'elles exclusivament per Consellers que no exerceixin funcions executives, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de tres (3) i un màxim de cinc (5). Almenys dos d'aquests membres, i en tot cas el President, hauran de ser Consellers independents.

Tant la Comissió de Nomenaments com la Comissió de Retribucions podran regular el seu propi funcionament, escolliran el seu President i podran designar també un Secretari, i en cas de falta de designació específica d'aquest per la Comissió, actuarà com a tal el Secretari del Consell o, si no, qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Tant la Comissió de Nomenaments com la de Retribucions:

- (i) Es reuniran cada vegada que les convoqui el seu President, que ho haurà de fer sempre que el Consell o el seu President sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions;
- (ii) Seran convocades pel President de la respectiva Comissió, a iniciativa pròpia o bé a requeriment del President del Consell d'Administració o de dos (2) membres de la mateixa Comissió. La convocatòria s'enviarà per carta, telegrama, telefax, correu electrònic o qualsevol altre mitjà que permeti tenir constància de la recepció;
- (iii) S'aixecarà acta dels acords adoptats en cada sessió, dels quals es donarà compte al ple del Consell i les actes estaran a disposició de tots els membres del Consell a la seva Secretaria, però no seran objecte de remissió o lliurament per raons de discrecionalitat, llevat que el President de la Comissió disposi el contrari;
- (iv) Les Comissions quedaran vàlidament constituïdes quan hi concorrin, presents o representats, la majoria dels seus membres i els acords s'adoptaran per majoria de membres concurrents, presents o representats.

1.2) Responsabilitats

Sens perjudici d'altres funcions que li pugui assignar el Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments tindrà les responsabilitats bàsiques següents:

- (i) Informar i proposar al Consell d'Administració l'avaluació de les competències, coneixements i experiència necessaris dels membres del Consell d'Administració i del personal clau de la Societat;
- (ii) Proposar al Consell d'Administració el nomenament de Consellers independents per a designació per cooptació o perquè sigui sotmès a la decisió de la Junta General d'Accionistes, així com les propostes per a la reelecció o separació d'aquests Consellers per la Junta General;
- (iii) Informar de les propostes de nomenament de la resta de Consellers per a designació per cooptació o perquè sigui sotmès a la decisió de la Junta General d'Accionistes, així com les propostes per a la seva reelecció o separació per la Junta General d'Accionistes;
- (iv) Informar de les propostes de nomenament i, si escau, cessament de Secretari i de Vicesecretaris perquè siguin sotmeses a l'aprovació del Consell d'Administració;
- (v) Avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents Comissions d'acord amb els seus coneixements, aptituds i experiència i elevar al Consell les corresponents propostes;
- (vi) 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, consideri la Comissió que ha de prendre aquesta iniciativa. Proposar, si ho estima convenient, condicions bàsiques en els contractes dels alts directius, alienes als aspectes retributius, i informar-ne quan s'hagin establert;
- (vii) Preparar, quan arribi el moment oportú, i en col·laboració amb el President del Consell d'Administració, la seva successió així com la del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell d'Administració perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada;
- (viii) Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere i establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració així com elaborar les orientacions sobre com s'ha d'assolir aquest objectiu;
- (ix) Avaluar periòdicament, i almenys un cop l'any, l'estructura, la mida, la composició i l'actuació del Consell d'Administració i de les seves Comissions, el seu President, Conseller Delegat i Secretari, fent-li recomanacions sobre possibles canvis. Avaluar la composició del Comitè de Direcció, així com les seves taules de

- reemplaçament per a l'adequada previsió de les transicions;
- (x) Considerar els suggeriments que li faci arribar el President, els membres del Consell, els Directius o els Accionistes de la Societat;
 - (xi) Supervisar i controlar el bon funcionament del govern corporatiu de la Societat;
 - (xii) Controlar la independència dels Consellers independents;
 - (xiii) Proposar al Consell l'Informe Anual de Govern Corporatiu;
 - (xiv) Supervisar l'actuació de l'Entitat en relació amb els temes de responsabilitat social corporativa i elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria;
 - (xv) Informar el Consell sobre l'equilibri de coneixements, capacitat, diversitat i experiència del Consell d'Administració.

Sens perjudici d'altres funcions que li pugui assignar el Consell d'Administració, la Comissió de Retribucions tindrà les responsabilitats bàsiques següents:

- (i) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels Consellers i Alts Directius, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts Directius, la retribució individual dels Consellers executius, directors generals i dels qui desenvolupin funcions d'alta direcció, així com les altres condicions dels seus contractes, especialment de tipus econòmic i sens perjudici de les competències de la Comissió de Nomenaments en el que fa referència a condicions que aquesta hagués proposat i alienes a l'aspecte retributiu;
- (ii) Vetllar per l'observança de la política de retribucions de Consellers i alts càrrecs, així com del compliment de les condicions establertes en els contractes formalitzats amb aquests;
- (iii) Informar de la política general de remuneracions de la Societat i en especial de les polítiques que es refereixen a les categories de personal amb unes activitats professionals que incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la Societat, i a aquelles que tenen per objectiu evitar o gestionar els conflictes d'interès amb els clients de la Societat;
- (iv) Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant-ne l'adequació i els rendiments i vetllar per la seva observança;
- (v) Proposar al Consell l'aprovació dels informes o polítiques de remuneracions que aquest hagi de sotmetre a la Junta General d'Accionistes, així com informar el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb la remuneració que, si escau, aquest hagi de proposar a la Junta General;
- (vi) Considerar els suggeriments que li faci arribar el President, els membres del Consell, els Directius o els Accionistes de la Societat.

LA COMISSIÓ DE RISCOS

Breu descripció

La Comissió de Riscos, la seva organització i comeses estan regulats bàsicament a l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió de Riscos estarà composta per membres del Consell d'Administració que no exerceixin funcions executives i que tinguin els oportuns coneixements, capacitat i experiència per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de l'Entitat, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de tres (3) i un màxim de sis (6). Almenys un terç d'aquests membres, i en tot cas el President, hauran de ser Consellers independents.

Es reunirà amb la freqüència que calgui per al compliment de les seves funcions i serà convocada pel President de la Comissió, ja sigui a iniciativa pròpia o bé a requeriment del President del Consell d'Administració o de dos (2) membres de la mateixa Comissió. La convocatòria s'ha de cursar per carta, telegrama, telefax, correu electrònic o qualsevol altre mitjà que permeti tenir constància de la recepció.

El Secretari s'ocuparà de convocar-la i d'arxivar les actes i la documentació presentada a la Comissió.

Quedarà vàlidament constituïda quan hi concorrin, presents o representats, la majoria dels seus membres. Els acords s'adoptaran per majoria de membres concurrents, presents o representats, i s'aixecarà acta dels acords adoptats en cada sessió, dels quals es donarà compte al ple del Consell, remetent o lliurant còpia de l'acta a tots els membres del Consell.

A través del seu President, la Comissió donarà compte al Consell de la seva activitat i de la tasca realitzada, a les reunions previstes a l'efecte, o en la immediatament posterior quan el President ho consideri necessari.

Elaborarà un informe anual sobre el seu funcionament destacant les principals incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies. A més, quan la Comissió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

Per a l'exercici adequat de les seves funcions, l'Entitat garantirà que la Comissió delegada de Riscos pugui accedir sense dificultats a la informació sobre la situació de risc de l'Entitat i si calgués a l'assessorament extern especialitzat, inclusivament 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 criteri sobre les qüestions de la seva competència, la qual cosa es farà a través de la Secretaria del Consell.

La Comissió designarà entre els seus membres el President, que haurà de ser un Conseller independent, i podrà designar un Secretari. A falta d'aquesta última designació actuarà com a Secretari el del Consell, i, si no, un dels Vicesecretaris.

1.2) Responsabilitats

Sens perjudici de qualssevol altres comeses que li puguin ser assignades en cada moment pel Consell d'Administració, la Comissió de Riscos exercirà les funcions bàsiques següents:

- (i) Assessorar el Consell d'Administració sobre la propensió global al risc, actual i futura, de l'Entitat i la seva estratègia en aquest àmbit, informar sobre el marc d'apetit al risc, assistir en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetllar per tal que les actuacions del Grup siguin consistents amb el nivell de tolerància del risc prèviament decidit i efectuar el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.
- (ii) Proposar al Consell la política de riscos del Grup, que haurà d'identificar, en particular:
 - (a) Els diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals i reputacionals, entre d'altres) als quals s'enfronta la Societat, incloent entre els financers o econòmics els passius contingents i altres fora del balanç;
 - (b) Els sistemes d'informació i control intern que es faran servir per controlar i gestionar els esmentats riscos;
 - (c) La fixació del nivell de risc que la Societat consideri acceptable;
 - (d) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribin a materialitzar;
- (iii) Proposar al Consell d'Administració la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que ha de rebre el Consell d'Administració i fixar la que ha de rebre la Comissió.

- (iv) Revisar regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc.
- (v) Examinar els processos d'informació i control de riscos del Grup així com els sistemes d'informació i indicadors, que hauran de permetre:
 - (a) La idoneïtat de l'estructura i funcionalitat de la gestió del risc en tot el Grup;
 - (b) Saber quina és l'exposició del risc en el Grup per valorar si s'adequa al perfil decidit per la institució;
 - (c) Disposar d'informació suficient per al coneixement precís de l'exposició al risc per a la presa de decisions;
 - (d) L'adequat funcionament de les polítiques i procediments que mitiguin els riscos operacionals;
- (vi) 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; detectar qualsevol risc d'incompliment, i dur a terme el seu seguiment i l'examen de possibles deficiències amb els principis de deontologia.
- (vii) Informar sobre els nous productes i serveis o de canvis significatius en els existents, amb l'objectiu de determinar:
 - (a) Els riscos als quals s'enfronta la Societat per emetre'ls i comercialitzar-los en els mercats, així com dels canvis significatius en els ja existents.
 - (b) Els sistemes d'informació i control intern per a la gestió i control d'aquests riscos.
 - (c) Les mesures correctores per limitar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribin a materialitzar.
 - (d) Els mitjans i els canals adequats per a la seva comercialització amb l'objectiu de minimitzar els riscos reputacionals i de comercialització defectuosa.
- (viii) Examinar, sens perjudici de les funcions del Comitè de Remuneracions, si els incentius previstos en els sistemes de remuneració tenen en consideració el risc, el capital, la liquiditat i la probabilitat i l'oportunitat dels beneficis.

COMISSIÓ EXECUTIVA

Breu descripció

La Comissió Executiva, la seva organització i funcions estan regulades bàsicament a l'article 39 dels Estatuts Socials i als articles 11 i 12 del Reglament del Consell d'Administració.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió Executiva es regeix pel que estableixen la Llei, els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració.

En el que no està previst especialment per a la Comissió Executiva, s'han d'aplicar les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al funcionament mateix del Consell.

S'entén vàlidament constituïda quan concorren a les seves reunions, presents o representats, la majoria dels seus membres. Els acords s'han d'adoptar per majoria dels membres concurrents, presents o representats.

1.2) Responsabilitats

La Comissió Executiva té delegades pel Consell totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables. A efectes interns, té les limitacions establertes a l'article 4 del Reglament del Consell d'Administració.

E.6 Expliqui els plans de resposta i supervisió per als principals riscos de l'Entitat.

Els principals riscos de l'Entitat són, com ja s'ha comentat anteriorment, els inclosos en el catàleg de riscos corporatiu.

Per a tots ells s'han establert clarament les responsabilitats de supervisió i, si escau, resposta dins el marc d'apetit al risc.

El **Consell d'Administració** és l'òrgan responsable de definir i supervisar el perfil de risc del Grup, actualitzar anualment el marc i monitorar el perfil de risc efectiu.

La **Comissió Delegada de Riscos** assessora el Consell d'Administració sobre la propensió global de l'Entitat al risc, amb relació a la situació actual i a la previsible, i sobre les línies estratègiques en aquest àmbit.

El **Comitè Global del Risc** és un òrgan executiu que reporta directament a la Comissió Delegada de Riscos. Monitora amb periodicitat mínima mensual el compliment efectiu del marc. Si s'excedeixen els nivells establerts, s'adopten en la gestió les mesures necessàries per reconduir la situació.

Per atendre les necessitats d'informació, gestió i control dels òrgans abans esmentats, s'ha definit el sistema de reporting mínim següent:

- **Presentació mensual** en el **Comitè Global de Risc**, indicant-hi la situació del mes anterior i la tendència de les mètriques de primer nivell. En cas que els nivells de riscos siguin superiors al llindar de:
 - **Apetit:** s'assigna un «semàfor ambre o alerta primerenca» a l'indicador, i es designa el responsable o comitè directiu encarregats de preparar un pla de resposta (denominats pla d'acció) per tornar a la zona «verda», amb indicació del calendari.
 - **Tolerància:** s'assigna un «semàfor vermell», incloent-hi una explicació del motiu de la ineficàcia del pla d'acció anterior, així com una proposta d'accions correctives o mitigadores per reduir l'exposició, que ha d'aprovar la Comissió Delegada de Riscos.
 - **Recovery and Resolution Plan:** fa referència al conjunt de mesures que s'haurien de desenvolupar per:
 - Reduir la possibilitat que una entitat financera faci fallida o entri en un procés de resolució.
 - Minimitzar l'impacte en cas de fallida, intentant evitar el rescat des del sector públic (bail out).

Si s'incompleixen aquestes mesures, hi ha l'obligació d'informar el regulador dels incompliments severs i dels plans d'acció.

- **Presentació trimestral** a la **Comissió Delegada de Riscos**, sobre la situació, plans d'acció i previsions per a les mètriques de primer nivell.
- **Presentació al Consell d'Administració amb periodicitat trimestral**, sobre la situació, plans d'acció i previsions per a cadascuna de les mètriques de primer nivell.

En aquestes sessions, el Consell podria establir la modificació o actualització de les mètriques i dels llindars prèviament assignats, segons el que estipula el reglament de govern del marc d'apetit al risc (periodicitat mínima anual).

Així mateix, i en cas que en algun dels riscos se superi el nivell de tolerància definit i això pugui suposar una amenaça per a la viabilitat del Grup, el Consell podria activar alguna de les accions establertes en el

Recovery and Resolution Plan.

Com a exemple de «Pla de Resposta» podem citar el Pla de Contingència de Liquiditat, elaborat per la Direcció d'Anàlisi ALM i Finançament i ratificat pels diversos òrgans de direcció/administració enumerats. Aquest Pla (detallat en els comptes anuals de CaixaBank, Nota 3, punt 4.1 «Risc de liquiditat») disposa de diversos plans d'acció concrets depenent dels escenaris de crisi establerts, amb mesures a diversos nivells de l'organització.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

A continuació es descriuen els equips de supervisió de riscos (2a i 3a línies de control, d'acord amb el marc de control intern del grup):

- **Gestió Global del Risc**
- **Validació Interna**
- **Control Intern**
- **Compliment Normatiu**
- **Auditoria**

Gestió Global del Risc

La Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc, que depèn de la Direcció General responsable dels riscos del Grup, és la responsable de vetllar per l'adequació dels principis generals de gestió del risc al perfil de risc de l'Entitat, de les polítiques de risc, de l'organització de la funció de riscos (estructura, límits i delegació, i comitès), de l'ús de metodologies de mesurament ajustades a la complexitat d'aquells, del seguiment de les posicions i de la solvència dels acreditats, i dels sistemes i procediments per a la informació, la gestió i el control dels riscos.

Tal com s'ha comentat prèviament, el 2014, es va aprovar el marc d'apetit al risc com a eina integral i prospectiva, amb què el Consell d'Administració determina la tipologia i els llistats de risc que està disposat a acceptar. Des de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc es garanteixen la implantació i el seguiment d'aquesta eina.

Per atendre les necessitats d'informació, gestió i control adequat dels diferents llistats establerts, s'ha definit un sistema de *reporting* sistemàtic i periòdic adreçat als diferents òrgans de govern.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

Validació Interna

L'Acord de Capital de Basilea està orientat a determinar els requeriments mínims de capital de cada entitat en funció del seu perfil de risc. En l'àmbit del risc de crèdit, permet a les entitats la utilització de models interns de rating i estimacions pròpies dels paràmetres de risc per determinar les necessitats de recursos propis.

La importància del procés de determinació del capital exigeix disposar d'entorns de control adequats que garanteixin la fiabilitat de les estimacions. El Banc d'Espanya estableix la validació interna com un requisit ineludible previ a la validació supervisora, i exigeix que la dugui a terme un departament independent i especialitzat dins la mateixa entitat. Així mateix, cal que es faci de manera contínua en les entitats, tot complementant les funcions de control tradicionals (auditoria interna i supervisió).

La funció de validació a CaixaBank la duu a terme Validació de Models de Risc, depèn directament de la Direcció General de Risc i es garanteix la independència pel que fa als equips de desenvolupament i implantació de models interns.

En el marc del projecte de transició al Mecanisme Únic de Supervisió (MUS), VMR ha fet un exercici d'identificació dels punts que s'han de reforçar en l'àmbit del govern intern. S'ha definit i formalitzat el Marc global de validació de models de risc, document que recull la missió de VMR, el marc general d'actuació, les línies de *reporting*, etc. Així mateix, s'han definit els criteris de rellevància de les recomanacions emeses.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

Control Intern

L'Àrea de Control Intern té la missió de garantir, raonablement, a la Direcció i als òrgans de govern, l'existència i el disseny adequat dels controls necessaris per a la gestió dels riscos del Grup.

Mitjançant el Mapa de Riscos Corporatiu, l'Àrea proporciona una visió transversal dels principals riscos assumits pel Grup i n'avalua l'entorn de control, i reporta de forma sistemàtica a l'Alta Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

Compliment Normatiu

L'objectiu del Grup CaixaBank és, d'una banda, minimitzar la probabilitat que es materialitzi el risc de compliment (definit en el punt E.2) i, de l'altra, en cas que es pugui materialitzar, que les deficiències siguin detectades, reportades i solucionades amb celeritat.

L'Àrea de Compliment Normatiu duu a terme, en una segona línia de control, revisions sobre els procediments interns amb l'objecte de contrastar que estan degudament actualitzats i, si escau, identificar situacions de risc per a les quals s'insta les àrees afectades que desenvolupin i implantin les accions de millora necessàries. Per fer-ho, es compromet un calendari d'implantació raonable i Compliment Normatiu duu a terme un seguiment periòdic dels resultats dels quals es reporten als òrgans d'administració i direcció.

Compliment Normatiu també és responsable d'assessorar l'Alta Direcció en aquesta matèria i de promoure una cultura de compliment en l'Entitat.

Per a més informació vegeu la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2014.

Auditoria Interna

Auditoria Interna proporciona una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre el compliment dels objectius del Grup CaixaBank, avaluant l'eficàcia i l'eficiència dels processos de gestió de riscos, de controls i de govern corporatiu.

Sota els principis d'independència i objectivitat, i aplicant-hi un enfocament sistemàtic i disciplinat, Auditoria Interna duu a terme serveis d'assegurament i consulta que afegeixen valor a l'Entitat, i actua com a tercera línia de defensa en el marc de control intern de CaixaBank.

H. Altres informacions d'interès

3. La Societat també pot indicar si s'ha adherit voluntàriament a altres codis de principis ètics o de bones pràctiques, internacionals, sectorials o d'un altre àmbit. Si escau, s'ha d'identificar el codi en qüestió i la data d'adhesió.

CaixaBank participa en nombroses aliances i iniciatives, tant internacionals com nacionals, que tenen com a objectiu l'avenç conjunt en temes de responsabilitat corporativa i l'intercanvi de bones pràctiques en la matèria.

Pacte Mundial de Nacions Unides

L'Entitat dona suport al Pacte Mundial i treballa per a la difusió dels seus deu principis, basats en drets humans, laborals, mediambientals i de lluita contra la corrupció. Adherits des del 2005, CaixaBank ocupa des de l'any 2012 la presidència de la Xarxa Espanyola del Pacte Mundial (per als quatre anys següents), ampliant així el seu compromís en la difusió i la implantació dels principis entre les empreses i institucions espanyoles.

Principis d'Equador

Signants dels Principis d'Equador des de l'any 2007. Representa el compromís de considerar i gestionar els riscos socials i mediambientals en l'avaluació i finançament de projectes d'inversió superiors a 10 milions de dòlars, així com de préstecs corporatius lligats a projectes amb un import global superior a 100 milions de dòlars.

Carbon Disclosure Project

CaixaBank és signant, des del 2012, del Carbon Disclosure Project (CDP). El CDP és una organització independent i sense ànim de lucre que treballa per la reducció de les emissions de gas hivernacle i per un ús sostenible de l'aigua. D'acord amb aquesta adhesió, i com a mostra del seu compromís amb l'entorn, CaixaBank es compromet a mesurar, fer pública, gestionar i compartir la seva informació ambiental.

Women's Empowerment Principles

L'any 2013, CaixaBank s'adhereix a la iniciativa de l'ONU Dones i el Pacte Mundial de les Nacions Unides: Women's Empowerment Principles. Amb aquesta signatura assumeix el compromís públic d'alinejar les seves polítiques per fer avançar la igualtat entre els gèneres.

Global Reporting Initiative

CaixaBank elabora un Informe Corporatiu Integrat en què s'inclouen els indicadors sobre actuació en matèria social, ambiental i de govern corporatiu del GRI.

Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides – UNPRI

VidaCaixa, companyia dedicada a la comercialització d'assegurances de vida i a la gestió de plans de pensions, integrada a CaixaBank, està adherida des de l'octubre de 2009 a aquests principis d'inversió socialment responsable i els ha adoptat

com a guia de totes les seves inversions.

Directrius de l'OCDE per a empreses internacionals

CaixaBank segueix aquestes guies, que promouen una conducta empresarial sostenible i responsable.

The Conference Board

L'Entitat participa en aquesta associació empresarial d'investigació, que té com a missió compartir amb les organitzacions mundials líders els coneixements pràctics que aquestes necessiten per millorar la seva actuació i servir millor la societat.

Codi de Bones Pràctiques per a la reestructuració viable dels deutes amb garantia hipotecària sobre la residència habitual

El 15 de març de 2012, CaixaBank es va adherir al Codi de Bones Pràctiques per a la reestructuració viable dels deutes amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual aprovat pel Govern espanyol. Aquesta adhesió respon al fet que el Codi atén un dels seus objectius fundacionals: la seva tradicional lluita contra l'exclusió social i financera.

Pla Nacional d'Educació

Des del 2010 CaixaBank està adherida al Pla Nacional d'Educació Financera promogut pel Banc d'Espanya i la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), que té com a objectiu millorar el coneixement financer de la població.

Iniciativa RSE-PIME

Collabora amb l'ICO i la Xarxa Espanyola del Pacte Mundial en la difusió de la responsabilitat corporativa entre les pimes espanyoles.

Carta de la diversitat

La Carta de la diversitat és un codi que signen amb caràcter voluntari les empreses i institucions per fomentar el seu compromís amb els principis fonamentals d'igualtat, el comportament respectuós al dret d'inclusió de totes les persones a l'entorn laboral i social, el reconeixement dels beneficis que brinda la diversitat cultural, demogràfica i social en les organitzacions, la implementació de polítiques concretes per afavorir un entorn laboral lliure de prejudicis en matèria d'ocupació, formació i promoció i el foment de programes de no discriminació envers grups desfavorits. CaixaBank s'hi va adherir l'any 2012.

Xarxa d'empreses DIE (distintiu igualtat en l'empresa)

Des de l'any 2013. L'any 2011, CaixaBank va ser reconeguda amb el «distintiu igualtat en l'empresa», que reconeix les empreses compromeses amb la igualtat i que destaquen per l'aplicació de polítiques d'igualtat de tracte i d'oportunitats en les condicions de treball, en els models d'organització i en altres àmbits com els serveis, productes i publicitat de l'empresa. Les empreses amb el distintiu d'igualtat participen en la xarxa DIE, que té com a objectiu potenciar l'intercanvi de bones pràctiques i experiències en matèria d'igualtat d'oportunitats entre dones i homes en l'àmbit laboral. La xarxa d'empreses dinamitza els contactes entre les empreses a través de trobades presencials sota la modalitat de jornades tècniques i, també, en el context de fòrums en línia, en el qual es duu a terme diferents activitats de grups de treball temàtics.

Per a més informació, es pot accedir a l'apartat de «Responsabilitat Corporativa» situat dins la Secció d'«Informació Corporativa» del web corporatiu de CaixaBank, o directament a l'enllaç següent:

http://www.caixabank.com/responsabilidadcorporativa/modelofinanzasresponsables/iniciativasyalianzas_es.html

INFORME DE L'AUDITOR REFERIT A LA "INFORMACIÓ RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERN SOBRE LA INFORMACIÓ FINANCERA (D'ARA ENDAVANT, SCIIF)" DE CAIXABANK, S.A. CORRESPONDENT A L' EXERCICI 2014

Als Administradors de CaixaBank, S.A.:

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, l'Entitat), i amb la nostra carta proposta de data 12 de gener de 2015, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa al SCIIF" inclosa a l'Apartat F de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'Entitat corresponent a l'exercici 2014, en el qual es resumeixen els seus procediments de control intern en relació amb la informació financera anual.

El Consell d'Administració és responsable d'adoptar les mesures oportunes per garantir raonablement la implantació, manteniment i supervisió d'un sistema de control intern adequat, com també del desenvolupament de millores de l'esmentat sistema i de la preparació i establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, amb independència de la qualitat del disseny i 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, degut a les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

En el curs del 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 únic propòsit el fet de permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat. En conseqüència, la nostra avaluació del control intern, realitzada 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 de l'emissió d'aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits tot seguit. Com que el treball resultant dels esmentats procediments té, en qualsevol cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern sobre la informació financera, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny i la seva eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de l'Entitat corresponent a l'exercici 2014 que es descriu a la Informació relativa al SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als que es determinen a la carta d'encàrrec, o haguéssim realitzat una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació amb la informació financera anual regulada, es podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals els hauriem informat.

Així mateix, com que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni es troba sotmès al Text Refós de la Llei d'Auditoria de Comptes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol, no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu l'esmentada normativa.

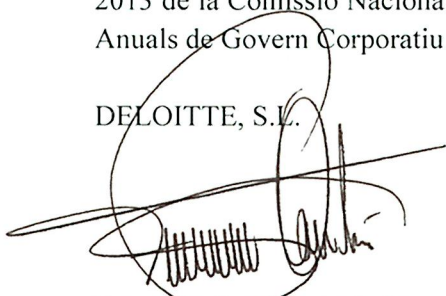
Tot seguit s'esmenten els procediments aplicats:

1. Lectura i enteniment de la informació preparada per l'Entitat en relació amb el SCIIF – informació de desglossament inclosa a l'Informe de Gestió – i avaluació de si l'esmentada informació tracta la totalitat de la informació requerida de l'apartat F, relativa a la descripció del SCIIF, del model de l'IAGC segons s'estableix a la Circular nº5/2013 de la CNMV de data 12 de juny de 2013.
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior, per tal de: (i) obtenir una comprensió del procés seguit en la seva 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 suport de la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, aquella directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva del SCIIF. En aquest sentit, l'esmentada documentació inclou informes preparats per la funció d'auditoria interna, alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport a la Comissió d' Auditoria i Control.
4. Comparació de la informació detallada en el punt 1 anterior amb el coneixement del SCIIF de l'Entitat, obtingut com a resultat de l'aplicació dels procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
5. Lectura d'actes de reunions del Consell d'administració, Comissió d' Auditoria i Control i altres comissions de l'Entitat, a l'efecte d'avaluar la consistència entre els assumptes que s'hi emprenen en relació amb el SCIIF i la informació detallada en el punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball realitzat adequadament signada pels responsables de la preparació i formulació de la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIIF no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar a la mateixa.

Aquest informe ha estat preparat exclusivament en el marc dels requeriments establerts per l'article 540 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital i per la Circular nº5/2013 de data 12 de juny de 2013 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors a l'efecte de la descripció del SCIIF als Informes Anuals de Govern Corporatiu.

DELOITTE, S.L.



Francisco Ignacio Ambrós

27 de febrer de 2015



COMPTE ANUAL DE CaixaBank DE L'EXERCICI 2014

- **Balanços de situació a 31 de desembre de 2014 i 2013, abans de l'aplicació del resultat**
- **Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013**
- **Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013**
 - Estats d'ingressos i despeses reconeguts
 - Estats totals de canvis en el patrimoni net
- **Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013**
- **Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014**



BALANÇOS DE SITUACIÓ

a 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

Actiu

	31.12.2014	31.12.2013 (*)
Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 9)	4.156.742	6.967.247
Cartera de negociació (Nota 10)	16.163.311	12.193.256
Valors representatius de deute	2.049.774	3.619.837
Instruments de capital	32.616	95.756
Derivats de negociació	14.080.921	8.477.663
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	0	0
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	27.594.355	23.471.909
Valors representatius de deute	24.281.437	19.922.074
Instruments de capital	3.312.918	3.549.835
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>3.049.202</i>	<i>2.706.820</i>
Inversions creditícies (Nota 12)	216.576.431	226.391.331
Dipòsits en entitats de crèdit	4.295.265	7.937.189
Crèdit a la clientela	209.451.977	215.120.571
Valors representatius de deute	2.829.189	3.333.571
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>71.539.615</i>	<i>85.315.502</i>
Cartera d'inversions a venciment (Nota 13)	9.608.489	17.830.752
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>299.878</i>	<i>1.859.850</i>
Ajustos a actius financers per macrocobertures	138.812	80.001
Derivats de cobertura (Nota 14)	5.174.099	4.591.384
Actius no corrents en venda (Nota 15)	959.651	701.202
Participacions (Nota 16)	14.639.501	14.918.540
Entitats associades	7.285.077	7.002.243
Entitats multigrup	168.395	229.952
Entitats del Grup	7.186.029	7.686.345
Contractes d'assegurances vinculats a pensions (Nota 21)	2.170.776	1.736.297
Actiu material (Nota 17)	3.389.306	3.403.766
Immobilitzat material	2.950.075	3.043.248
<i>D'ús propi</i>	<i>2.950.075</i>	<i>3.043.248</i>
Inversions immobiliàries	439.231	360.518
Actiu intangible (Nota 18)	2.780.091	2.758.932
Fons de comerç	2.409.739	2.409.739
Altres actius intangibles	370.352	349.193
Actius fiscals	8.436.971	8.548.390
Corrents	681.194	96.523
Diferits (Nota 22)	7.755.777	8.451.867
Resta d'actius (Nota 19)	1.388.935	1.293.194
Total Actiu	313.177.470	324.886.201
Promemòria		
Riscos contingents (Nota 24)	10.554.961	10.655.034
Compromisos contingents (Nota 24)	61.705.403	50.261.192

(*) Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2014.



BALANÇOS DE SITUACIÓ

a 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

Passiu i Patrimoni net

	31.12.2014	31.12.2013 (*)
Passiu		
Cartera de negociació (Nota 10)	15.881.417	10.055.020
Derivats de negociació	14.011.951	8.433.602
Posicions curtes de valors	1.869.466	1.621.418
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	0	0
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	261.745.867	281.201.881
Dipòsits de bancs centrals	12.156.872	20.049.617
Dipòsits d'entitats de crèdit	13.458.323	20.963.662
Dipòsits de la clientela	196.215.410	191.920.645
Dèbits representats per valors negociables	31.831.868	40.200.815
Passius subordinats	4.396.240	4.711.145
Altres passius financers	3.687.154	3.355.997
Ajustos a passius financers per macrocobertures	3.242.925	2.195.517
Derivats de cobertura (Nota 14)	876.118	1.487.432
Passius associats amb actius no corrents en venda	0	0
Provisions (Nota 21)	4.289.654	4.166.883
Fons per a pensions i obligacions similars	2.962.651	2.786.482
Provisions per a impostos i altres contingències legals	387.919	431.573
Provisions per a riscos i compromisos contingents	563.017	528.879
Altres provisions	376.067	419.949
Passius fiscals	1.313.097	1.595.146
Corrents	400	
Diferits (Nota 22)	1.312.697	1.595.146
Resta de passius (Nota 19)	1.568.735	1.362.565
Total Passiu	288.917.813	302.064.444
Patrimoni net		
Fons propis	22.373.138	21.617.490
Capital (Nota 23)	5.714.956	5.027.610
Prima d'emissió	12.032.802	10.583.008
Reserves	3.755.056	3.504.754
Altres instruments de capital	0	1.938.222
<i>D'instruments financers compostos</i>		1.938.222
Menys: Valors propis	(11.013)	(22.193)
Resultat de l'exercici	934.952	619.070
Menys: Dividends i retribucions	(53.615)	(32.981)
Ajustos per valoració	1.886.519	1.204.267
Actius financers disponibles per a la venda	1.904.805	1.206.472
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(18.669)	(3.326)
Diferències de canvi	383	1.121
Total Patrimoni net	24.259.657	22.821.757
Total Passiu i Patrimoni net	313.177.470	324.886.201

(*) Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2014.



COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2014	2013 (*)
Interessos i rendiments assimilats (Nota 26)	6.889.273	7.752.837
Interessos i càrregues assimilades (Nota 27)	(3.319.169)	(4.397.583)
MARGE D'INTERESSOS	3.570.104	3.355.254
Rendiment d'instruments de capital (Nota 28)	2.312.180	784.193
Comissions percebudes (Nota 29)	1.736.419	1.614.546
Comissions pagades (Nota 29)	(114.066)	(108.457)
Resultats d'operacions financeres (net) (Nota 30)	168.101	635.845
Cartera de negociació	(46.137)	195.408
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	51.091	234.959
Altres	163.147	205.478
Diferències de canvi (net)	67.059	3.081
Altres productes d'explotació (Nota 31)	96.742	112.367
Altres càrregues d'explotació (Nota 32)	(390.283)	(668.981)
MARGE BRUT	7.446.256	5.727.848
Despeses d'administració	(3.140.244)	(4.044.856)
Despeses de personal (Nota 33)	(2.431.329)	(3.266.899)
Altres despeses generals d'administració (Nota 34)	(708.915)	(777.957)
Amortització (Notes 17 i 18)	(264.662)	(341.451)
Dotacions a provisions (net) (Nota 21)	775.617	1.315.274
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) (Nota 35)	(2.258.164)	(3.899.163)
Inversions creditícies	(2.171.040)	(3.827.721)
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(87.124)	(71.442)
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	2.558.803	(1.242.348)
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) (Nota 36)	(1.348.211)	(1.414.264)
Fons de comerç i altre actiu intangible	(14.421)	(40.374)
Altres actius	(1.333.790)	(1.373.890)
Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda (Nota 37)	(8.142)	313.951
Diferència negativa en combinacions de negocis (Nota 7)	0	2.288.075
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes (Nota 38)	(103)	17.659
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	1.202.347	(36.927)
Impost sobre beneficis (Nota 22)	(267.395)	655.997
RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'ACTIVITATS CONTINUADES	934.952	619.070
Resultat d'operacions interrompudes (net)		
RESULTAT DE L'EXERCICI	934.952	619.070

(*) Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.



ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2014	2013 (*)
Resultat de l'exercici	934.952	619.070
Altres ingressos/(despeses) reconeguts	682.252	830.480
Partides que no seran transferides a resultats	0	0
Partides que podran ser reclassificades al compte de pèrdues i guanys	682.252	830.480
Actius financers disponibles per a la venda	729.800	1.206.809
<i>Guanys/(Pèrdues) per valoració</i>	<i>879.821</i>	<i>1.329.174</i>
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	<i>(150.021)</i>	<i>(122.365)</i>
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(16.201)	32.134
<i>Guanys/(Pèrdues) per valoració</i>	<i>(2.861)</i>	<i>32.157</i>
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	<i>(13.340)</i>	<i>(23)</i>
Diferències de canvi	(1.054)	(91)
<i>Guanys/(Pèrdues) per valoració</i>	<i>(1.054)</i>	<i>(91)</i>
Impost sobre beneficis relacionats amb partides que podran ser reclassificades a resultats	(30.293)	(408.372)
Total Ingressos/(Despeses) reconeguts	1.617.204	1.449.550

(*) Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.



ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros

CAIXABANK, SA

(Milers d'euros)	Patrimoni net									
	Fons propis									
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital	Valors propis	Resultat de l'exercici	Dividends i retribucions	Total Fons propis	Ajustos per valoracions	Total Patrimoni Net
EXERCICI 2014										
Saldo inicial a 31.12.2013	5.027.610	10.583.008	3.705.123	1.938.222	(22.193)	805.901	(32.981)	22.004.690	1.204.267	23.208.957
Ajustos per canvis de criteri comptable			(200.369)			(186.831)		(387.200)		(387.200)
Ajust per errors								0		0
Saldo inicial ajustat	5.027.610	10.583.008	3.504.754	1.938.222	(22.193)	619.070	(32.981)	21.617.490	1.204.267	22.821.757
Total ingressos i despeses reconeguts						934.952		934.952	682.252	1.617.204
Altres variacions del patrimoni net	687.346	1.449.794	250.302	(1.938.222)	11.180	(619.070)	(20.634)	(179.304)	0	(179.304)
Augments de capital	214.715		(214.715)					0		0
Conversió de passius financers en capital								0		0
Incrementos d'altres instruments de capital			(33.224)					(33.224)		(33.224)
Distribució de dividends/Remuneració als socis			(85.694)				(53.615)	(139.309)		(139.309)
Operacions amb instruments de capital propis (net)			3.205		(3.820)			(615)		(615)
Traspasos entre partides de patrimoni net	472.631	1.449.794	586.089	(1.937.425)	15.000	(619.070)	32.981	0		0
Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis								0		0
Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net			(5.359)	(797)				(6.156)		(6.156)
Saldo final a 31.12.2014	5.714.956	12.032.802	3.755.056	0	(11.013)	934.952	(53.615)	22.373.138	1.886.519	24.259.657

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013.



ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros

CAIXABANK, SA

EXERCICI 2013 (*)	Fons propis									
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital	Valors propis	Resultat de l'exercici	Dividends i retribucions	Total Fons propis	Ajustos per valoracions	Total Patrimoni Net
Saldo inicial a 31.12.2012	4.489.749	10.125.140	3.903.087	2.188.279	(193.953)	272.597	(15.211)	20.769.688	373.787	21.143.475
Ajustos per canvis de criteri comptable (Nota 1)			(183.390)			(16.979)		(200.369)		0
Ajust per errors								0		0
Saldo inicial ajustat	4.489.749	10.125.140	3.719.697	2.188.279	(193.953)	255.618	(15.211)	20.569.319	373.787	20.943.106
Total ingressos i despeses reconeguts						619.070		619.070	830.480	1.449.550
Altres variacions del patrimoni net	537.861	457.868	(214.943)	(250.057)	171.760	(255.618)	(17.770)	429.101	0	429.101
Augments de capital	302.968		(302.968)					0		0
Conversió de passius financers en capital	163.234	266.268	(9.890)		182.537			602.149		602.149
Incrementos d'altres instruments de capital			(107.203)	15.000				(92.203)		(92.203)
Distribució de dividends/Remuneració als socis			(36.767)				(32.981)	(69.748)		(69.748)
Operacions amb instruments de capital propis (net)			14.527		(22.653)			(8.126)		(8.126)
Traspassos entre partides de patrimoni net	71.659	191.600	240.866	(265.057)	1.339	(255.618)	15.211	0		0
Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis			224		25.278			25.502		25.502
Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net			(13.732)		(14.741)			(28.473)		(28.473)
Saldo final a 31.12.2013	5.027.610	10.583.008	3.504.754	1.938.222	(22.193)	619.070	(32.981)	21.617.490	1.204.267	22.821.757

(*) Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.



ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2014 i 2013, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2014	2013 (*)
A. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	(1.992.949)	745.981
Resultat de l'exercici	934.952	619.070
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	3.652.412	1.452.037
Amortització	264.662	341.451
Altres ajustos	3.387.750	1.110.586
Augment/Disminució neta dels actius d'explotació	1.678.417	16.756.112
Cartera de negociació	(3.970.055)	(1.195.565)
Actius financers disponibles per a la venda	(3.446.185)	(1.075.479)
Inversions creditícies	9.725.742	17.380.717
Altres actius d'explotació	(631.085)	1.646.439
Augment/Disminució neta dels passius d'explotació	(7.890.148)	(17.897.631)
Cartera de negociació	5.826.399	(952.104)
Passius financers a cost amortitzat	(11.420.997)	(19.384.038)
Altres passius d'explotació	(2.295.550)	2.438.511
Cobraments/Pagaments per impostos sobre beneficis	(368.582)	(183.607)
B. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	6.555.324	1.080.589
Pagaments	(3.296.381)	(4.258.600)
Actius materials	(249.701)	(355.793)
Actius intangibles	(105.509)	(83.266)
Participacions	(2.542.300)	(3.817.530)
Actius no corrents i passius associats en venda	(10.161)	(2.011)
Cartera d'inversions a venciment	(388.710)	
Cobraments	9.851.705	5.339.189
Actius materials	27.184	230.149
Participacions	175.185	1.254.300
Entitats dependents i altres unitats de negoci		574.492
Actius no corrents i passius associats en venda	1.038.363	759.016
Cartera d'inversions a venciment	8.610.973	2.521.232
C. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(7.375.341)	(2.713.289)
Pagaments	(8.747.293)	(9.301.290)
Dividends	(139.309)	(69.748)
Passius subordinats	(797)	(977.000)
Adquisició d'instruments de capital propi	(60.772)	(268.769)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	(8.546.415)	(7.985.773)
Cobraments	1.371.952	6.588.001
Passius subordinats		750.000
Alienació d'instruments de capital propi	71.952	355.901
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	1.300.000	5.482.100
D. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	2.461	(1.108)
E. AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	(2.810.505)	(887.827)
F. EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	6.967.247	7.855.074
G. EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	4.156.742	6.967.247
Promemòria		
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
Caixa	1.721.275	1.508.803
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	2.435.467	5.458.444
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	4.156.742	6.967.247

(*) Vegeu Nota 1 «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014.



Memòria de CaixaBank **de l'exercici 2014**

ÍNDEX DE NOTES DE LA MEMÒRIA	PÀGINA
1. Naturalesa de l'Entitat i altra informació	11
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	18
2.1. Participacions en empreses dependents, multigrup i associades	18
2.2. Instruments financers	20
2.3. Cobertures comptables	31
2.4. Reclassificació d'actius financers	34
2.5. Actius atorgats o rebuts en garantia	35
2.6. Compensació d'actius i passius financers	36
2.7. Baixa d'instruments financers	36
2.8. Garanties financeres	37
2.9. Deteriorament del valor dels actius financers	38
2.10. Operacions de refinançament o reestructuració	43
2.11. Operacions en moneda estrangera	45
2.12. Reconeixement d'ingressos i despeses	46
2.13. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats	46
2.14. Beneficis als empleats	47
2.15. Impost sobre beneficis	50
2.16. Actiu material	50
2.17. Actiu intangible	52
2.18. Existències	53
2.19. Actius no corrents en venda	54
2.20. Arrendaments	55
2.21. Actius contingents	56
2.22. Provisions i contingències	57
2.23. Estat de fluxos d'efectiu	57
2.24. Estats de canvis en el patrimoni net. Part A) Estats d'ingressos i despeses reconeguts	58
2.25. Estats de canvis en el patrimoni net. Part B) Estats totals de canvis en el patrimoni net	58
3. Gestió del risc	59
3.1. Risc de crèdit	80
3.2. Risc de mercat	113
3.3. Risc estructural de tipus	120
3.4. Risc de liquiditat	124
3.5. Risc operacional	131
3.6. Risc de compliment	138
3.7. Risc reputacional	139
3.8. Risc legal i regulatori	140
3.9. Situació recursos propis	141
.Gestió de la solvència	143
5. Distribució de resultats	145
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	147
7. Combinacions de negocis i fusions	149
8. Retribucions del «personal clau de l'administració i direcció»	150
9. Caixa i dipòsits en bancs centrals	157
10. Carteres de negociació (actiu i passiu)	158
11. Actius financers disponibles per a la venda	162



12. Inversions creditícies	167
12.1. Dipòsits en entitats de crèdit.....	168
12.2. Crèdit a la clientela	168
12.3. Valors representatius de deute	172
12.4. Fons de deteriorament	172
13. Cartera d'inversions a venciment	174
14. Derivats de cobertura (actiu i passiu)	176
15. Actius no corrents en venda	179
16. Participacions	182
16.1. Participacions en entitats associades	182
16.2. Participacions en entitats multigrup.....	188
16.3. Participacions en entitats del Grup	190
17. Actiu material	195
18. Actiu intangible	198
19. Resta d'actius i passius	200
20. Passius financers a cost amortitzat	201
20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit.....	202
20.2. Dipòsits de la clientela	202
20.3. Dèbits representats per valors negociables	203
20.4. Passius subordinats	210
20.5. Altres passius financers	211
21. Provisions	212
21.1. Fons per a pensions i obligacions similars	214
21.2. Provisions per a impostos i altres contingències legals	220
21.3. Riscos i compromisos contingents.....	221
21.4. Altres provisions	221
22. Situació fiscal	223
23. Patrimoni net	232
23.1. Fons propis	232
23.2. Ajustos per valoració	236
24. Riscos i compromisos contingents	237
25. Altra informació significativa	239
25.1. Operacions a compte de tercers.....	239
25.2. Actius financers transferits	239
25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió	245
25.4. Actius financers donats de baixa del balanç a causa del seu deteriorament	246
26. Interessos i rendiments assimilats	247
27. Interessos i càrregues assimilades	248
28. Rendiment d'instruments de capital	249
29. Comissions	250
30. Resultats d'operacions financeres	251
31. Altres productes d'explotació	252
32. Altres càrregues d'explotació	253
33. Despeses de personal	254
34. Altres despeses generals d'administració	256
35. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	259



36. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	260
37. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	261
38. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes.....	262
39. Operacions amb parts vinculades.....	263
40. Informació requerida per la Llei del mercat hipotecari.....	269
Annex 1 - Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank	276
Annex 2 - Deduccions de l'impost sobre societats per reinversió de beneficis	299
Annex 3 - Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2014	300
Annex 4 - Relació d'agents	302
Annex 5 - Informe bancari anual	303
Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank	307



Memòria corresponent a exercici anual acabat el 31 de desembre de 2014

CAIXABANK, SA

D'acord amb la normativa vigent sobre 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 2014, 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 acabat en aquesta data.

1. Naturalesa de l'Entitat i altra informació

Naturalesa de l'Entitat

CaixaBank, SA (d'ara endavant, «CaixaBank»), amb NIF A08663619 i domicili social a Barcelona, avinguda Diagonal, 621, és l'entitat sorgida del procés de transformació de Critería CaixaCorp, SA, que va culminar amb la inscripció de CaixaBank en el Registre de Bancs i Banquers del Banc d'Espanya el dia 30 de juny de 2011, i l'inici de la seva cotització en borsa, ja com a entitat de crèdit, des de l'endemà, 1 de juliol de 2011.

Així mateix, CaixaBank és el banc a través del qual la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" (d'ara endavant, "la Caixa") exercia la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta d'acord amb els seus Estatuts. En el marc de l'entrada en vigor de la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" va aprovar, en la reunió celebrada el 22 de maig de 2014, dur a terme la transformació de "la Caixa" en fundació bancària (d'ara endavant, la «Fundació Bancària "la Caixa"»), que es va fer efectiva el 16 de juny de 2014 mitjançant la inscripció en el Registre de Fundacions. En conseqüència, "la Caixa" ha cessat en l'exercici indirecte de la seva activitat financera i ha perdut la condició d'entitat de crèdit. L'Assemblea General també va aprovar la reorganització del Grup amb:

- La dissolució i liquidació de l'antiga Fundació "la Caixa" (i l'aportació a la Fundació Bancària "la Caixa" del seu patrimoni social), i
- La segregació, que es va fer efectiva l'octubre de 2014, a favor de Critería CaixaHolding, SAU – íntegrament participada per la Fundació Bancària "la Caixa" – (d'ara endavant, «Critería»), dels actius i passius no subjectes a l'Obra Social (bàsicament, de la participació de la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, així com dels instruments de deute de què era emissor). D'aquesta manera, la Fundació Bancària "la Caixa" ha passat a tenir la seva participació en CaixaBank de manera indirecta a través de Critería CaixaHolding.

En aquest context, la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank de 24 d'abril de 2014 va aprovar, subjecte a la posterior aprovació per part de l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" esmentada anteriorment, la modificació dels seus Estatuts socials, suprimint la referència a l'exercici indirecte de l'activitat bancària, de manera que CaixaBank ha deixat de ser el banc a través del qual "la Caixa" exercia la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta.



L'objecte social de CaixaBank consisteix principalment en:

- a) la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, incloent-hi la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars, i la realització d'activitats d'agència d'assegurances;
- b) 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, prestant a la clientela serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i altres; i
- c) l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de tota classe de títols valor i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de tota classe de participacions en qualsevol societat o empresa.

A 31 de desembre de 2014, Criteria és, doncs, l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació econòmica del 58,96% i una participació en drets de vot del 57,24%. Addicionalment, la Fundació Bancària "la Caixa" té 6.119 accions de CaixaBank a aquesta data. A 31 de desembre de 2013, "la Caixa" tenia una participació del 64,37% en el capital social de CaixaBank.

Bases de presentació

Els comptes anuals adjunts han estat formulats de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat, que és el que estableixen:

- i. El Codi de Comerç i altra legislació mercantil;
- ii. El Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, i les adaptacions sectorials, en particular la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya;
- iii. Les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, les «NIIF») adoptades per la Unió Europea, d'acord amb el Reglament (CE) 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol, i les modificacions posteriors;
- iv. Les normes de compliment obligat aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desplegament del Pla General de Comptabilitat, i les normes complementàries de compliment obligat aprovades pel Banc d'Espanya i la Comissió Nacional del Mercat de Valors; i
- v. La resta de normativa comptable espanyola aplicable.

Els comptes anuals adjunts es presenten de conformitat amb els models i els criteris comptables i les normes de valoració establerts a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya (d'ara endavant, la Circular). La Circular constitueix l'adaptació al sector de les entitats de crèdit espanyoles de les Normes Internacionals d'Informació Financera, 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, relatiu a l'aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat.

En la seva elaboració s'han aplicat els principis, les polítiques comptables i els criteris de valoració definits per la Circular 4/2004, descrits en la Nota 2, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera. No s'ha aplicat cap criteri que suposi una diferència respecte a aquests i que tingui un impacte material.

Els comptes anuals adjunts s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank.



Els estats financers individuals de CaixaBank adjunts no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació global o pel mètode de la participació, segons que correspongui, a les participacions en el capital de societats dependents, multigrup i associades, segons la normativa vigent que regula la consolidació de les entitats de crèdit. El 26 de febrer de 2015 s'han formulat els estats financers consolidats a 31 de desembre de 2014 del Grup CaixaBank que recullen les variacions esmentades, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea, tenint en compte la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

Les xifres es presenten en milers d'euros llevat que s'indiqui explícitament que es fa servir una altra unitat monetària. 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.

A continuació es presenten el patrimoni net consolidat i el total d'actius consolidats del Grup CaixaBank corresponents a 31 de desembre de 2014 i 2013.

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Patrimoni net	25.232.568	23.946.572
<i>Fons propis</i>	23.372.983	23.258.485
<i>Ajustos per valoració</i>	1.821.656	704.013
<i>Interessos minoritaris</i>	37.929	(15.926)
Total actius	338.623.449	340.320.139

Responsabilitat de la informació i estimacions efectuades

Els comptes anuals de CaixaBank corresponents a l'exercici 2014 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 26 de febrer de 2015. Aquests comptes anuals estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes de l'Entitat. No obstant això, el Consell d'Administració de CaixaBank espera que siguin aprovats sense modificacions. Els comptes anuals de CaixaBank corresponents a l'exercici 2013 van ser aprovades en la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, i es presenten exclusivament a efectes comparatius amb la informació referida a l'exercici 2014 (vegeu «Comparació de la informació» en aquesta mateixa Nota). CaixaBank està integrada en el Grup Criteria CaixaHolding, que al seu torn està integrat en el Grup Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" l'entitat dominant del qual és Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa". Els comptes anuals consolidats del Grup "la Caixa" de l'exercici 2013 van ser formulats pels Administradors de "la Caixa" en la reunió del Consell d'Administració celebrada el 27 de febrer de 2014 i aprovats per l'Assemblea General el 22 de maig de 2014.

En l'elaboració dels estats financers s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions efectuades per l'Alta Direcció de CaixaBank per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi consten registrats. Aquestes estimacions es refereixen principalment a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers i l'estimació de les garanties associades (Notes 11, 12 i 13)
- La valoració dels fons de comerç i altres actius intangibles (Nota 18)
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'altres actius intangibles i actius materials (Notes 17 i 18)
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents en venda (Nota 38)
- La valoració de les participacions en entitats del grup, multigrup i associades (Nota 16)
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 2.2)



- La valoració de les provisions necessàries per la constitució de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 21)
- La valoració dels fons per a pensions i obligacions similars, i els contractes d'assegurances vinculats a pensions (Nota 21)
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negocis (Nota 7)
- L'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 22)

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals, per bé que és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-los en propers exercicis.

Comparació de la informació

Les xifres corresponents a l'exercici anual de 2013, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2014, es presenten exclusivament a efectes comparatius.

Els saldos corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2013 que es mostra en aquestes comptes anuals han estat modificats respecte dels mostrats en els comptes anuals corresponents a aquest exercici com a conseqüència de la possibilitat d'opció d'aplicació anticipada del Reglament (CE) 634/2014, pel qual s'ha adoptat la interpretació CINIIF 21 sobre gravàmens, i fent ús del que preveu la norma vuitena de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya (vegeu l'apartat «Fons de garantia de dipòsits» d'aquesta mateixa Nota).

D'acord amb el que requereix la normativa comptable d'aplicació, a continuació es presenten els impactes derivats de l'aplicació retroactiva de l'esmentada interpretació sobre els saldos del balanç a 31 de desembre de 2013 i del compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat en aquesta data, de manera que permeti dur a terme una millor comparació de la informació:

(Milers d'euros)	31.12.2013 format pels Administradors	Ajust reexpressió	31.12.2013 reexpressat
ACTIU			
Actius fiscals	8.382.447	165.943	8.548.390
Resta d'actius	1.329.475	(36.281)	1.293.194
Total Actiu	324.756.539	129.662	324.886.201
PASSIU			
Passius financers a cost amortitzat	280.380.054	821.827	281.201.881
Resta de passius	1.667.530	(304.965)	1.362.565
Total Passiu	301.547.582	516.862	302.064.444
Fons propis	22.004.690	(387.200)	21.617.490
Total Patrimoni net	23.208.957	(387.200)	22.821.757
Total Passiu i Patrimoni net	324.756.539	129.662	324.886.201



(Milers d'euros)

	31.12.2013 format pels Administradors	Ajust reexpressió	31.12.2013 reexpressat
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS			
Altres càrregues d'explotació	(402.079)	(266.902)	(668.981)
MARGE BRUT	5.994.750	(266.902)	5.727.848
RESULTATS DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	(975.446)	(266.902)	(1.242.348)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	229.975	(266.902)	(36.927)
Impost sobre beneficis	575.926	80.071	655.997
RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'ACTIVITATS CONTINUADES	805.901	(186.831)	619.070
RESULTAT DE L'EXERCICI	805.901	(186.831)	619.070

L'impacte de l'aplicació anticipada de l'esmentada interpretació en el balanç a l'inici de l'exercici 2013 no ha estat material, motiu pel qual no es presenta el corresponent balanç a 1 de gener de 2013.

Adicionalment, s'han introduït en l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2013 modificacions amb relació a la presentació dels pagaments per actius no corrents i passius associats en venda, i els cobraments/pagaments per impostos sobre beneficis, per fer-los consistents amb les millores introduïdes en la preparació d'aquest estat en l'exercici 2014. L'efecte és un increment dels fluxos d'inversió de l'exercici 2013 per un import de 879.474 milers d'euros i una disminució dels fluxos d'explotació pel mateix import.

En conseqüència, els estats financers referits a l'exercici 2013 presentats a efectes comparatius difereixen dels efectivament aprovats per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014.

Estacionalitat de les transaccions i importància relativa

Les activitats de CaixaBank no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant.

D'altra banda, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquests estats financers anuals, s'ha tingut en compte la seva importància relativa en relació amb el mateix període comptable anual.

Participacions en el capital d'entitats de crèdit

CaixaBank no manté a 31 de desembre de 2014 cap participació directa igual o superior al 5% del capital o dels drets de vot en entitats de crèdit diferent de les participacions en societats dependents i associades que es detallen en l'Annex 1. No hi ha cap entitat de crèdit espanyola o estrangera, o grup en què s'integri una entitat de crèdit, que tingui una participació igual o superior al 5% del capital o dels drets de vot d'alguna de les entitats de crèdit que són societats dependents del Grup CaixaBank.



Coficient de reserves mínimes

Durant tot l'exercici 2014, CaixaBank ha complert els mínims exigits per la normativa aplicable per a aquest coeficient.

Fons de Garantia de Dipòsits

Després de la publicació del Reial decret llei 19/2011, de 2 de desembre, l'aportació anual al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit va quedar fixada en el 2 per mil de la base de càlcul dels dipòsits garantits.

Adicionalment, en la sessió de 30 de juliol de 2012, la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit va acordar la realització d'una derrama extraordinària i liquidable mitjançant quotes anuals iguals durant els següents deu anys, que poden ser deduïdes de l'aportació ordinària anual que han de fer les entitats.

Finalment, amb la finalitat d'emprendre les funcions previstes per al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit derivades del Reial decret llei 6/2013, de 22 de març, es va establir una derrama extraordinària, aplicable per una sola vegada, d'un 3 per mil dels dipòsits computables a 31 de desembre de 2012 liquidable segons el calendari i subjecte a les deduccions previstes per la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits.

CaixaBank ha decidit aplicar anticipadament, respecte de la data de primera aplicació obligatòria d'acord amb l'endós efectuat per la Unió Europea, la Interpretació CINIIF 21 «Gravàmens», la qual aborda la comptabilització dels passius per pagar gravàmens que estiguin dins la NIC 37. D'acord amb aquesta Interpretació: l'obligació de registrar un passiu per pagar un gravamen sorgeix amb l'activitat que produeix el pagament d'aquest gravamen, en els termes que s'estableixin en la legislació corresponent; no hi ha una obligació implícita de pagar un gravamen que es generarà per operar en un període futur; el passiu es reconeixerà de manera progressiva només si el succés que dona origen a l'obligació s'esdevé durant un període de temps, i si l'obligació de pagament es genera en assolir un llindar mínim, el corresponent passiu es reconeixerà en assolir aquest llindar.

L'adopció de la CINIIF 21 ha suposat modificar la comptabilització de les aportacions efectuades per CaixaBank al Fons de Garantia de Dipòsits, que quedaran registrades el 31 de desembre de cada any. D'acord amb la normativa d'aplicació, aquest canvi s'ha aplicat retroactivament i s'ha procedit a la modificació dels saldos comparatius, tal com s'indica en l'apartat «Comparació de la informació».

Les aportacions meritades en concepte de les contribucions assenyalades en els paràgrafs anteriors en els exercicis 2014 i 2013 van pujar a 293.032 i 569.703 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 31).

Fets posteriors

Adquisició de Barclays Bank, SAU

El dia 31 d'agost de 2014, CaixaBank va anunciar la subscripció amb Barclays Bank PLC d'un contracte per a l'adquisició de Barclays Bank, SAU.



Amb data 2 de gener de 2015 s'ha formalitzat l'adquisició de la totalitat del capital de Barclays Bank, SAU, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries necessàries. El preu provisional pagat puja a 820 milions d'euros, calculat partint d'un patrimoni net de Barclays Bank, SAU de 1.714 milions d'euros. El preu final de l'adquisició s'ajustarà en funció del patrimoni net definitiu de la societat adquirida a 31 de desembre de 2014.

CaixaBank ha obtingut, en data 2 de gener de 2015, el control de Barclays Bank, SAU. A partir d'aquest moment, s'han iniciat els processos per dur a terme l'assignació del preu pagat, necessaris per al registre comptable de l'operació. Tot esperant els resultats finals d'aquest procés, s'estima l'obtenció d'una diferència negativa de consolidació d'aproximadament 500 milions d'euros, i la necessitat d'incórrer en uns costos de reestructuració d'aproximadament 300 milions d'euros nets d'impostos.

Llançament d'oferta pública d'accions (OPA) sobre les accions ordinàries del banc portuguès BPI

El 17 de febrer de 2015 CaixaBank ha anunciat a la *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários* portuguesa (CMVM) la seva intenció de llançar una oferta pública d'adquisició (OPA) sobre les accions ordinàries del banc portuguès BPI.

L'OPA es formula amb el caràcter de voluntària i per un preu en metàl·lic d'1,329 euros per acció. El preu ofert és la mitjana ponderada dels últims 6 mesos i, als efectes de la normativa portuguesa, es considera com a preu equitatiu. L'OPA s'adreça a tot el capital de BPI que no pertany a CaixaBank i la seva eficàcia està condicionada (i) a obtenir acceptacions que representin més del 5,9% de les accions emeses –de manera que CaixaBank, juntament amb la seva participació actual del 44,1% del capital, superi el 50% del capital després de l'OPA– i (ii) a l'eliminació per la corresponent Junta General d'Accionistes de BPI de la limitació del 20% dels drets de vot que un accionista pot emetre que estableix l'article 12.4 dels seus Estatuts. Perquè aquest límit sigui suprimit, és necessari el vot favorable del 75% del capital present o representat a la corresponent Junta General d'Accionistes de BPI, en la qual CaixaBank només hi pot votar pel 20% dels drets de vot.

CaixaBank té previst continuar donant suport a l'equip directiu de BPI, que amb la seva gestió prudent i eficaç ha aconseguit protegir BPI de la inestabilitat que ha afectat el sistema financer en aquests darrers anys.

Així mateix, la voluntat de CaixaBank és que BPI continuï com a societat cotitzada després de la finalització de l'OPA, i compti amb els accionistes, inclosos els representats en el Consell d'Administració de BPI, que decideixin no vendre les seves accions a l'OPA.

S'espera que el tancament de l'operació es produeixi durant el segon trimestre de 2015. L'operació tindrà un impacte positiu en el benefici per acció (BPA) de CaixaBank des del moment inicial. L'impacte de l'operació en la base de capital de CaixaBank (*fully loaded CET1*) s'estima de manera preliminar que estarà entre 80 pbs (0,80%) i 140 pbs (1,40%), i assumirà nivells d'acceptació de l'OPA entre el 5,9% i el 55,9%. En tot cas, l'objectiu de CaixaBank és mantenir una ràtio de capital (*fully loaded CET1*) superior a l'11% després de l'operació per continuar estant entre els bancs europeus amb uns nivells de solvència superiors.



2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

A continuació s'indiquen els principis i les polítiques comptables i els de valoració aplicats de manera específica a CaixaBank amb les indicacions quantitatives i qualitatives que s'han considerat oportunes:

2.1. Participacions en empreses dependents, multigrup i associades

CaixaBank considera entitats dependents aquelles sobre les quals té capacitat per exercir-ne el 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 tenir la majoria dels drets de vot, com en els casos en què la resta de drets de vot està molt dispersa, i es disposi de més drets que qualsevol altre tenidor, o quan contractualment s'hagin formalitzat acords amb altres tenidors per a la cessió dels seus vots.

Quan és difícil determinar si es disposa de suficients drets per obtenir el poder sobre una entitat participada, es valora si de manera unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir-ne les activitats rellevants. Entre aquestes activitats rellevants, hi ha les financeres, les operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre altres.

Com a entitats multigrup consten les entitats que no són dependents i que, per un acord contractual, controla juntament amb altres accionistes. En aquests casos, les decisions sobre les activitats rellevants requereixen el consentiment unànim dels partícips que en comparteixen el control.

Les entitats associades són aquelles sobre les quals CaixaBank, directament o indirectament, exerceix influència significativa i no són entitats dependents o multigrup. 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 s'evidenciarà si es produeix alguna de les circumstàncies assenyalades en la NIC 28. Com a circumstàncies que habitualment posen de manifest l'existència d'influència significativa hi ha la 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 les 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, CaixaBank no té el poder d'intervenir en les polítiques financeres i operatives. Partint d'aquests criteris, a 31 de desembre de 2014 i 31 de desembre de 2013, CaixaBank manté algunes inversions amb unes participacions superiors al 20% i inferiors al 50%, classificades com a actius financers disponibles per a la venda. La més significativa és la participació en el Grupo Isolux.

CaixaBank manté classificades com a participacions associades determinades inversions en entitats en què el percentatge de participació és inferior al 20%. En totes aquestes inversions hi ha una estratègia d'inversió a llarg termini i amb vocació de permanència, presència en els òrgans de govern i relacions de negoci canalitzades en alguns casos mitjançant acords comercials i joint ventures; tots aquests factors en el seu conjunt evidencien l'existència d'influència significativa en cada participada. Aquestes inversions en què es té influència significativa són les següents:

- Bank of East Asia (BEA): la relació amb aquesta participada es va iniciar el 2007 i va ser reclassificada a entitat associada el 2009. Amb aquesta entitat bancària hi ha un acord estratègic i exclusiu de col·laboració, pel qual BEA és la plataforma d'expansió bancària del Grup CaixaBank en la zona Àsia-Pacífic. En aquest marc, està iniciant la seva activitat una joint venture dedicada a finançar la compra d'automòbils en el mercat xinès en què participen BEA i Brilliance Automotive, fabricant xinès d'automòbils, i FinConsum, filial de CaixaBank. D'altra banda, el President de CaixaBank és membre del Consell d'Administració i de la Comissió de Nomenaments de BEA, i un conseller del BEA és membre del Consell d'Administració de CaixaBank. Així mateix, s'han establert acords de col·laboració entre les fundacions de la participada i la Fundació Bancària "la Caixa". A 31 de desembre de 2014, la participació de CaixaBank és del 18,68%.
- Erste Bank: la relació amb aquesta participada es va iniciar el 2008 i es va reclassificar com a entitat associada el 2009. Hi ha un acord de col·laboració preferent entre l'accionista de control d'Erste Bank (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 Bank i CaixaBank, i un acord de col·laboració entre la Fundació Erste i "la Caixa". De conformitat amb aquest acord de col·laboració preferent, CaixaBank té dret a designar un conseller en el Consell de Vigilància d'Erste Bank. El desembre de 2014, CaixaBank va reforçar el seu acord estratègic amb la Fundació Erste mitjançant una modificació a l'acord de col·laboració preferent i va elevar la seva participació del 9,12% al 9,92%. De conformitat amb el nou acord, CaixaBank té dret a designar un segon conseller en el Consell de Vigilància d'Erste Bank. CaixaBank votarà 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. Amb aquest acord, CaixaBank ha entrat a formar 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. Conjuntament mantenen una participació de prop del 30% del capital.
- GF Inbursa: la relació amb aquesta participada es va iniciar el 2008 amb l'entrada en el seu capital, amb una participació del 20%, i es va classificar des de llavors com a associada. CaixaBank té establert un pacte d'accionistes amb els seus accionistes de control. El 2013, CaixaBank va efectuar la venda d'un percentatge lleugerament superior a la meitat de la seva participació inicial i es va modificar el pacte d'accionistes subscrit el 2008 per adaptar-lo a la nova situació accionarial. El Consell d'Administració de GF Inbursa té dos membres vinculats a CaixaBank, un dels quals també és membre del Comitè d'Auditoria de GF Inbursa. Així mateix, un directiu de CaixaBank, responsable de facilitar l'intercanvi d'informació i coneixements tècnics entre totes dues entitats, forma part del Comitè de Direcció de GF Inbursa. A 31 de desembre de 2014, la participació de CaixaBank és del 9,01%.



- Repsol: CaixaBank, amb una participació a 31 de desembre de 2014 de l'11,89%, és actualment l'accionista més important de Repsol i ha ocupat històricament des de la seva fundació una posició rellevant en el seu accionariat i en el seu Consell d'Administració. El President de CaixaBank és conseller de Repsol, i és així mateix Vicepresident Primer del Consell d'Administració i membre de la Comissió Delegada. A més, CaixaBank disposa d'un segon conseller en el Consell d'Administració de Repsol, que és President de la Comissió d'Estratègia, Inversions i Responsabilitat Social Corporativa i membre de la Comissió de Nomenaments i Retribucions. D'altra banda, Repsol i CaixaBank tenen un acord d'accionistes que instrumenta el control conjunt de Gas Natural SDG, SA.

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

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

Com a mínim, al tancament de l'exercici, i sempre que es tingui evidència objectiva que el valor en llibres pugui no 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, entenent-se aquest com l'import més gran entre el seu valor raonable en aquell moment, menys els costos de venda, i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió.

Les correccions valoratives per deteriorament i, si s'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 i passius financers

Els actius financers es presenten en el balanç de situació en les diferents categories en què es classifiquen a l'efecte de la seva gestió i valoració: «Cartera de negociació», «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», «Actius financers disponibles per a la venda», «Inversions creditícies» i «Cartera d'inversió a venciment», llevat que s'hagin de presentar com a «Actius no corrents en venda» o corresponguin a «Caixa i dipòsits en bancs centrals», «Ajustos a actius financers per macrocobertures» o «Derivats de cobertura», que es presenten de manera independent.



Al seu torn, els passius financers es classifiquen en les categories següents: «Cartera de negociació», «Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» i «Passius financers a cost amortitzat», llevat que s'hagin de presentar com a «Passius associats amb actius no corrents en venda» o corresponguin a «Ajustos a passius financers per macrocobertures» o «Derivats de cobertura», que es presenten de manera independent.

Cartera de negociació: està integrada principalment pels actius i passius financers adquirits/emesos amb la intenció d'efectuar-los a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers, identificats i gestionats conjuntament, per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents dirigides a obtenir guanys a curt termini. També es consideren cartera de negociació les posicions curtes de valors com a conseqüència de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec. Finalment, es consideren cartera de negociació els derivats actius i passius que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura.

Altres actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: s'hi inclouen els instruments financers designats per CaixaBank en el seu reconeixement inicial, com per exemple els actius o passius financers híbrids que s'han de valorar íntegrament pel seu valor raonable, així com els actius financers que es gestionen conjuntament amb «Passius per contractes d'assegurances» valorats a valor raonable, o amb derivats financers per reduir l'exposició a variacions en el valor raonable, o es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats per tal de reduir l'exposició global al risc de tipus d'interès. En general, s'inclouen en aquesta categoria tots els actius financers que, en classificar-se en aquesta, veuen eliminades o reduïdes significativament les incoherències en el seu reconeixement o valoració (asimetries comptables). Els instruments financers d'aquesta categoria hauran d'estar sotmesos, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscos i resultats, integrat i consistent, que permeti comprovar que el risc es redueix efectivament. Els actius i els passius financers només es poden incloure en aquesta cartera en la data d'adquisició o quan s'originen.

Actius financers disponibles per a la venda: està integrada pels valors representatius de deute i instruments de capital que no s'han classificat en altres categories.

Inversions creditícies: inclou el finançament atorgat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec efectuades per CaixaBank, els deutes contrets amb aquest per part dels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presta i pels valors representatius de deute no cotitzat o que cotitzen en mercats que no són suficientment actius.

Cartera d'inversió a venciment: recull els valors representatius de deute negociats en un mercat actiu amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'un import determinat o determinable, que es té la intenció i la capacitat demostrada de conservar en cartera fins a la data de venciment.

Passius financers a cost amortitzat: es registren els passius financers que no s'han classificat com a cartera de negociació o com a altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys. 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.



Valoració dels instruments financers i registre de les variacions sorgides en la seva valoració posterior

Tots els instruments financers es registren inicialment pel seu valor raonable, que, llevat d'evidència en contra, coincideix amb el preu de la transacció, que majoritàriament és la data de contractació. L'Entitat no s'ha reconegut cap actiu ni passiu financer el valor raonable del qual difereixi del preu de la transacció i no s'hagi avaluat mitjançant metodologies i hipòtesis que en permetin la classificació en el nivell 1 i el nivell 2. Per tant, no s'ha reconegut cap guany ni pèrdua per reflectir les modificacions dels factors utilitzats en la valoració que els participants en mercat tindrien en compte a l'hora de fixar el preu de l'actiu o passiu.

Posteriorment, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser lliurat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció efectuada entre parts interessades, informades en la matèria, que actuïn en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per ell en un mercat actiu, transparent i profund, per la qual cosa s'agafa el preu de cotització o preu de mercat.

Quan no hi hagi preu de mercat, per estimar-ne el valor raonable es recorre al preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en cas que no n'hi hagi, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les característiques específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de risc associat a aquest.

Excepte en els derivats de negociació, totes les variacions en el valor dels instruments financers per raó de la meritació d'interessos i conceptes assimilats es registren en els capítols «Interessos i rendiments assimilats» o «Interessos i càrregues assimilades», segons que correspongui, del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es va produir la meritació. Els dividends percebuts d'altres societats es registren en el capítol «Rendiment d'instruments de capital» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què neix el dret a percebre'ls.

Les variacions en les valoracions que es produeixin després del registre inicial per causes diferents de les esmentades en el paràgraf anterior es tracten com es descriu a continuació, en funció dels tipus dels actius i passius financers:

- Els instruments financers inclosos en la «Cartera de negociació», «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» i «Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que s'hi produeixen es registren amb contrapartida en el capítol «Resultats d'operacions financeres (net)» del compte de pèrdues i guanys.
- Per la seva part, els instruments financers inclosos en «Actius financers disponibles per a la venda» es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que s'hi produeixen, netes del seu impacte fiscal, es registren amb contrapartida en els epígrafs de «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació.
- Els derivats es registren en el balanç de situació pel seu valor raonable. En el moment de la seva contractació, i llevat de prova en contra, el preu de transacció és el seu valor raonable i es registren com un actiu si aquest és positiu o com un passiu si és negatiu. En cas que en el moment de la contractació el seu preu difereixi del seu valor raonable, la diferència es registra immediatament en el compte de pèrdues i guanys per als derivats classificats en els nivells 1 i 2 de la jerarquia de valor raonable (vegeu l'apartat «Valor raonable dels instruments financers» d'aquesta mateixa Nota).



Els canvis posteriors del valor raonable dels derivats es registren en el compte de pèrdues i guanys, en el capítol «Resultats d'operacions financeres (net)», excepte si es tracta de derivats de cobertura de fluxos d'efectiu, que es registren en l'epígraf «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Cobertures de fluxos d'efectiu» del patrimoni net.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes es registren separatament com a derivats quan els seus riscos i característiques no estan estretament relacionats amb els de l'instrument o contracte principal, i sempre que es pugui donar un valor raonable fiable al derivat implícit considerat de forma independent.

- Els instruments financers inclosos en la cartera d'«Inversions creditícies», «Cartera d'inversions a venciment» i «Passius financers a cost amortitzat» es valoren al seu cost amortitzat. El cost amortitzat és el cost d'adquisició corregit, en més o en menys segons el cas, pels reemborsaments de principal i la part imputada en el compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament al venciment. A més, el cost amortitzat es minora per l'import de les correccions de valor motivades pel deteriorament experimentat pels actius.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes fins al venciment o la cancel·lació. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual més, si escau, les comissions i els costos de transacció que formin part del rendiment financer. Per calcular el tipus d'interès efectiu dels instruments financers a tipus d'interès variable, s'utilitza el tipus d'interès variable com si fos fix fins a la propera revisió del tipus d'interès de referència.



Valor raonable dels instruments financers

A continuació es presenta a 31 de desembre de 2014 i 2013 el valor raonable dels instruments financers, així com el seu corresponent valor en llibres:

Actius

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Cartera de negociació (Nota 10)	16.163.311	16.163.311	12.193.256	12.193.256
Valors representatius de deute	2.049.774	2.049.774	3.619.837	3.619.837
Instruments de capital	32.616	32.616	95.756	95.756
Derivats de negociació	14.080.921	14.080.921	8.477.663	8.477.663
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	27.594.355	27.594.355	23.471.909	23.471.909
Valors representatius de deute	24.281.437	24.281.437	19.922.074	19.922.074
Instruments de capital	3.312.918	3.312.918	3.549.835	3.549.835
Inversions creditícies (Nota 12)	216.576.431	242.297.610	226.391.331	252.007.839
Dipòsits en entitats de crèdit	4.295.265	4.295.265	7.937.189	7.937.189
Crèdit a la clientela	209.451.977	234.934.163	215.120.571	240.401.854
Valors representatius de deute	2.829.189	3.068.182	3.333.571	3.668.796
Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)	9.608.489	9.810.381	17.830.752	18.094.104
Derivats de cobertura (Nota 14)	5.174.099	5.174.099	4.591.384	4.591.384
Total	275.116.685	301.039.756	284.478.632	310.358.492

Passius

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Cartera de negociació (Nota 10)	15.881.417	15.881.417	10.055.020	10.055.020
Posicions curtes de valors	1.869.466	1.869.466	1.621.418	1.621.418
Derivats de negociació	14.011.951	14.011.951	8.433.602	8.433.602
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	261.745.867	266.984.541	281.201.881	282.002.775
Dipòsits de bancs centrals	12.156.872	12.156.872	20.049.617	20.049.618
Dipòsits d'entitats de crèdit	13.458.323	13.458.323	20.963.662	20.963.662
Dipòsits de la clientela	196.215.410	200.579.666	191.920.645	192.529.485
Dèbits representats per valors negociables	31.831.868	32.525.193	40.200.815	40.325.847
Passius subordinats	4.396.240	4.495.468	4.711.145	4.726.329
Altres passius financers	3.687.154	3.769.019	3.355.997	3.407.834
Derivats de cobertura (Nota 14)	876.118	876.118	1.487.432	1.487.432
Total	278.503.402	283.742.076	292.744.333	293.545.227

Tots els instruments financers es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del valor raonable:

Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.

Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament, o preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars.

Nivell III: mitjançant tècniques de valoració en les quals algunes de les hipòtesis significatives no estan recolzades en dades directament observables en el mercat.



El desglossament dels instruments financers mantinguts per CaixaBank a 31 de desembre de 2014 i 2013 en funció del mètode de càlcul del valor raonable és el següent:

Actius

(Milers d'euros)	31.12.2014			31.12.2013		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Cartera de negociació (Nota 10)	1.603.397	14.559.914	0	3.257.215	8.936.041	0
Valors representatius de deute	1.558.521	491.253		3.153.336	466.501	
Instruments de capital	32.616			95.756		
Derivats de negociació	12.260	14.068.661		8.123	8.469.540	
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	26.074.339	1.187.113	332.903	20.883.409	2.025.145	563.355
Valors representatius de deute	23.077.340	1.187.113	16.984	17.814.915	2.025.145	82.014
Instruments de capital	2.996.999		315.919	3.068.494		481.341
Inversions creditícies (Nota 12)	1.744.887	12.882	240.539.841	1.045.463	625.288	250.337.088
Dipòsits en entitats de crèdit			4.295.265			7.937.189
Crèdit a la clientela			234.934.163			240.401.854
Valors representatius de deute	1.744.887	12.882	1.310.413	1.045.463	625.288	1.998.045
Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)	3.678.326	5.740.486	391.569	7.227.049	10.867.055	
Derivats de cobertura (Nota 14)		5.174.099			4.591.384	
Total	33.100.949	26.674.494	241.264.313	32.413.136	27.044.913	250.900.443

Passius

(Milers d'euros)	31.12.2014			31.12.2013		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Cartera de negociació (Nota 10)	1.862.449	14.018.968	0	1.614.651	8.440.369	0
Posicions curtes de valors	1.826.471	42.995		1.597.670	23.748	
Derivats de negociació	35.978	13.975.973		16.981	8.416.621	
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	0	0	266.984.541	0	0	282.002.775
Dipòsits de bancs centrals			12.156.872			20.049.618
Dipòsits d'entitats de crèdit			13.458.323			20.963.662
Dipòsits de la clientela			200.579.666			192.529.485
Dèbits representats per valors negociables			32.525.193			40.325.847
Passius subordinats			4.495.468			4.726.329
Altres passius financers			3.769.019			3.407.834
Derivats de cobertura (Nota 14)		876.118			1.487.432	
Total	1.862.449	14.895.086	266.984.541	1.614.651	9.927.801	282.002.775

Procés de determinació del valor raonable

Per a CaixaBank, la majoria d'instruments financers registrats com a actius financers disponibles per a la venda i una part significativa de la cartera d'inversions a venciment tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell 1) i, per tant, per determinar-ne el valor raonable s'utilitza el preu que es pagaria per ells 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.



Respecte dels instruments classificats en el nivell 2 per als quals no hi ha un preu de mercat, el 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. D'aquesta manera, el valor raonable dels derivats OTC (*over the counter*) i d'instruments financers (principalment valors representatius de deute) negociats en mercats organitzats poc transparents es determina mitjançant la utilització de mètodes, com per exemple el «valor actual net» (VAN), en què cada flux s'estima i es descompta tenint en compte el mercat al qual pertany, l'índex a què fa referència i el risc de crèdit assumit amb l'emissor o la contrapartida, o models de determinació de preus d'opcions basats en paràmetres observables en el mercat, com per exemple Black'76 per a *caps, floors i swaptions; black-scholes* per a opcions de renda variable i tipus de canvi. Gairebé la totalitat d'instruments financers registrats com a derivats de negociació i derivats de cobertura es valoren d'acord amb el criteri expressat del nivell 2.

Les inversions creditícies i els passius financers a cost amortitzat consten majoritàriament classificats en el nivell 3. El seu valor raonable s'estima mitjançant el descompte de fluxos de caixa previstos, incorporant en aquest descompte una estimació dels riscos de tipus d'interès, crèdit i liquiditat. Per a aquestes estimacions s'utilitzen, entre altres, les ràtios de cancel·lació anticipada històriques i les ràtios per pèrdues de crèdit estimades a partir de models interns.

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.

Pel que fa als instruments de capital no cotitzats, classificats en el nivell 3, es considera que el seu cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda partint de la informació pública disponible és la millor estimació del seu valor raonable.



A continuació es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesi i inputs utilitzats en l'estimació del valor raonable segons el tipus d'instrument financer de què es tracti, i els corresponents saldos a 31 de desembre de 2014 i 2013:

Actius

(Milers d'euros)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>		
	Nivells 2 i 3	Nivells 2 i 3	Principals tècniques de valoració	Principals inputs utilitzats
Cartera de negociació (Nota 10)	14.559.914	8.936.041		
Valors representatius de deute	491.253	466.501	Mètode del valor present	Tipus d'interès de mercat i primes de risc. Comparables de mercat
Instruments de capital	0	0		
Derivats de negociació	14.068.661	8.469.540	Swaps: Mètode del valor present; Opcions sobre tipus de canvi: Model de <i>Black-Scholes</i> ; Opcions sobre tipus d'interès: Model de <i>Black</i> ; Opcions sobre índexs i accions: Model de <i>Black-Scholes</i> , volatilitat local, Model de Heston; Opcions sobre taxes d'inflació: Model de <i>Black</i> normal; Crèdit: Descompte de fluxos i intensitat de <i>default</i>	Dades observables de mercat, correlacions (renda variable), dividendes (renda variable)
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	1.520.016	2.588.500		
Valors representatius de deute	1.204.097	2.107.159	Mètode del valor present	Dades observables de mercat (tipus d'interès, primes de riscs, comparables de mercat), <i>net asset value</i> o valor teòric comptable
Instruments de capital	315.919	481.341		
Inversions creditícies (Nota 12)	240.552.723	250.962.376		
Dipòsits en entitats de crèdit	4.295.265	7.937.189		Dades observables de mercat, primes de risc, taxes de prepagament
Crèdit a la clientela	234.934.163	240.401.854	Mètode del valor present	
Valors representatius de deute	1.323.295	2.623.333		Tipus d'interès de mercat i primes de risc. Comparables de mercat
Cartera d'inversions a venciment (Nota 13)	6.132.055	10.867.055	Mètode del valor present	Tipus d'interès de mercat i primes de risc. Comparables de mercat
Derivats de cobertura (Nota 14)	5.174.099	4.591.384	Swaps: Mètode del valor present; Opcions sobre tipus d'interès: Model de <i>Black</i>	Dades observables de mercat
Total	267.938.807	277.945.356		



Passius

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013		
	Nivells 2 i 3	Nivells 2 i 3	Principals tècniques de valoració	Principals inputs utilitzats
Cartera de negociació (Nota 10)	14.018.968	8.440.369		
Derivats de negociació	13.975.973	8.416.621	Swaps: Mètode del valor present; Opcions sobre tipus de canvi: Model de <i>Black-Scholes</i> ; Opcions sobre tipus d'interès: Model de <i>Black</i> ; Opcions sobre índexs i accions: Model de <i>Black-Scholes</i> , volatilitat local, Model de Heston; Opcions sobre taxes d'inflació: Model de <i>Black</i> normal; Crèdit: Descompte de fluxos i intensitat de <i>default</i>	Dades observables de mercat, correlacions (renda variable), dividendes (renda variable)
Posicions curtes de valors	42.995	23.748	Mètode del valor present	Dades observables de mercat
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	266.984.541	282.002.775		
Dipòsits de bancs centrals	12.156.872	20.049.618		Dades observables de mercat (tipus d'interès de mercat i primes de risc). Comparables de mercat
Dipòsits d'entitats de crèdit	13.458.323	20.963.662		
Dipòsits de la clientela	200.579.666	192.529.485	Mètode del valor present	
Dèbits representats per valors negociables	32.525.193	40.325.847		Dades observables de mercat (tipus d'interès de mercat i primes de risc). Comparables de mercat
Passius subordinats	4.495.468	4.726.329		
Altres passius financers	3.769.019	3.407.834		
Derivats de cobertura (Nota 14)	876.118	1.487.432	Swaps: Mètode del valor present; Opcions sobre tipus d'interès: Model de <i>Black</i>	Dades observables de mercat
Total	281.879.627	291.930.576		

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 això, els Administradors de CaixaBank consideren que el valor raonable dels actius i passius financers registrats en el balanç, així com els resultats generats per aquests instruments financers, són raonables.



Ajustos a la valoració per risc de crèdit

El *credit valuation adjustment* (CVA) és un ajust a la valoració dels derivats OTC (*over the counter*), conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia que s'assumeix amb cada contrapartida.

El càlcul del CVA es duu a terme tenint en compte l'exposició potencial 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 que s'han de fer es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició (*exposure at default*), la probabilitat d'incompliment (*probability of default*) i la severitat (*loss given default*), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, a nivell de l'entitat legal amb què CaixaBank mantingui exposició.

Les dades necessàries per al càlcul de la probabilitat d'incompliment, així com de la severitat, provenen dels mercats de crèdit (*credit default swaps*), i s'hi aplica el de l'entitat en els casos en què aquest existeixi. Per als casos en què aquesta informació no estigui disponible, CaixaBank desenvolupa un exercici que considera, entre altres, el sector i *rating* de la contrapart que permet assignar la probabilitat, així com la severitat, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat de la probabilitat de fallida i pèrdues esperades històriques.

El *debit valuation adjustment* (DVA) és un ajust a la valoració similar al CVA, però en aquest cas neix com a conseqüència del risc propi de CaixaBank que assumeixen les seves contrapartides en els derivats OTC. Anàlogament, el DVA es calcula com el producte de l'exposició esperada negativa per les probabilitats d'incompliment i multiplicant el resultat per la severitat de CaixaBank.

Els ajustos de CVA i DVA registrats en el balanç a 31 de desembre de 2014 pugen a -217,6 i 47,8 milions d'euros, respectivament, sobre els valors raonables dels derivats. A 31 de desembre de 2013 eren de -158,6 i 59,9 milions d'euros, respectivament. La variació de valor dels ajustos esdevinguda en l'exercici 2014 per un import de 71,1 milions d'euros ha suposat un impacte negatiu en el capítol «Resultat d'operacions financeres (net)» del compte de pèrdues i guanys. Així mateix, en l'exercici 2014 l'afectació del CVA dels derivats vençuts o cancel·lats ha suposat el registre d'un impacte negatiu de 37,4 milions d'euros registrat en el capítol «Resultat d'operacions financeres (net)» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 30).

Traspassos entre nivells

El criteri aplicat per a la revaluació de la cartera es revisa com a mínim amb periodicitat mensual. S'hi poden donar dues circumstàncies:

- Millores del nivell de valoració dels instruments financers com a conseqüència d'haver obtingut preus publicats pels contribuïdors de preus de mercat o perquè ha millorat la qualitat del preu publicat.
- Empitjorament del nivell de valoració dels instruments financers com a conseqüència del fet que els contribuïdors de preus de mercat han deixat de publicar preus o perquè ha empitjorat la qualitat del preu publicat.



A continuació es faciliten els traspassos entre nivells de valoració d'instruments financers produïts en l'exercici 2014:

Traspassos entre nivells

(Milers d'euros)	DE: Nivell I		Nivell II		Nivell III	
	A: Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell III	Nivell I	Nivell II
ACTIUS						
Actius financers disponibles per a la venda			61.848			2006
PASSIUS						
Total			61.848			2006

En l'exercici 2014 s'han produït traspassos del nivell 3 al nivell 2 i del nivell 2 al nivell 1. La causa principal ha estat que s'han pogut obtenir preus d'un difusor de mercat que millorava la qualitat de la dada utilitzada fins aquest moment.

Moviments d'instruments financers de nivell 3

El moviment que s'ha produït durant els exercicis 2014 i 2013 en el saldo del nivell 3 es detalla a continuació:

Moviments de nivell 3 – 2014

(Milers d'euros)	Instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda	
	Valors de negociació	Derivats de negociació	Valors representatius de deute	Instruments de capital
Saldo a 31.12.2013	0	0	82.014	481.341
Alta integració Banc de València				
Utilitats o pèrdues totals				
A pèrdues i guanys			143	(121.096)
A ajustos de valoració del patrimoni net			(338)	35.889
Compres				1.843
Reclassificació a/d'altres nivells			(2.006)	
Liquidacions i altres			(7.588)	(82.058)
Amortitzat			(55.241)	
Saldo a 31.12.2014	0	0	16.984	315.919
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període	0	0	195	85.207



Moviments de nivell 3 – 2013

(Milers d'euros)

	Instrumentos financieros a valor razonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda	
	Valors de negociació	Derivats de negociació	Valors representatius de deute	Instrumentos de capital
Saldo a 31.12.2012	7.188	(8.129)	434.751	405.901
Alta integració Banca Cívica				7.208
Utilitats o pèrdues totals				
A pèrdues i guanys	(31)	8.129	13.297	(49.714)
A ajustos de valoració del patrimoni net			27.135	3.135
Compres	220		8.097	36.350
Reclassificació a/d'altres nivells			(270.046)	
Liquidacions	(7.377)		(131.220)	78.461
Saldo a 31.12.2013	0	0	82.014	481.341
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període	31	(8.129)	(40.432)	46.579

Anàlisi de sensibilitat

Amb l'objectiu de determinar si es produeix una variació significativa en el valor dels instruments financers classificats en el nivell 3, com a conseqüència de canvis en una o més dades d'entrada no observables de mercat que reflecteixin supòsits alternatius raonablement probables, CaixaBank ha efectuat una anàlisi sobre els instruments més significatius, que ha posat de manifest que no es produïrien alteracions substancials dels valors obtinguts.

2.3. Cobertures comptables

CaixaBank utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers (vegeu Nota 3). Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren «de cobertura».

Quan CaixaBank designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos a l'esmentada cobertura, i es documenta l'operació de conformitat amb la normativa vigent. En la documentació de les operacions de cobertura s'identifiquen clarament l'instrument o els instruments coberts i l'instrument o els instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, i els criteris o mètodes seguits per valorar l'eficàcia de la cobertura durant tota la seva durada, tenint en compte el risc que s'intenta cobrir.

CaixaBank considera com a operacions de cobertura aquelles que són altament eficaces. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de durada d'aquesta les variacions que es produeixen en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert en l'operació de cobertura són compensades en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.



Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura, s'analitza si des de l'inici i fins al final del termini definit per a l'operació de cobertura es pot esperar, de manera prospectiva, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta que siguin atribuïbles al risc cobert es compensaran gairebé en la seva totalitat pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura, i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura han oscil·lat dins un rang de variació del 80% al 125% respecte del resultat de la partida coberta.

Complint el que estableix la NIC 39, els mètodes de valoració utilitzats per a l'estimació del valor raonable dels instruments coberts i de cobertura s'ajusten a les millors pràctiques de mercat i les mesures, tant retrospectives com prospectives, d'eficàcia satisfan les GA105-113:

- L'eficàcia de la cobertura es troba dins l'interval 80-125%.
- La fórmula utilitzada per a l'avaluació retrospectiva de la cobertura és la següent:

$$80\% \geq \frac{(\text{Variación PV} + \text{Realizados del mes}) \text{ de los elementos de cobertura}}{(\text{Variación PV} + \text{Realizados del mes}) \text{ de los elementos cubiertos}} \leq 125\%$$

PV: *present value* o valor raonable és la valoració actual dels fluxos futurs de l'operació.
Realitzats: fluxos ja liquidats de l'operació.

- L'avaluació es fa com a mínim en cadascun dels moments en què l'entitat prepara els estats financers anuals o intermedis per als mètodes retrospectius i diàriament per als prospectius.
- Les mesures de VaR i sensibilitat verifiquen l'elevada correlació estadística entre les variacions de valor raonable de l'element cobert i l'element que cal cobrir, que provenen del risc cobert (principalment risc de tipus d'interès).
- Les mesures de VaR i sensibilitat consideren el valor temporal dels diners (sensibilitats basades en descompte de fluxos i, per tant, en valors actuals).
- En el mètode prospectiu es verifica que la ràtio de la sensibilitat de tipus d'interès de l'element que s'ha de cobrir i la sensibilitat de tipus d'interès dels instruments de cobertura se situa dins l'interval 80-125%.
- Macrocobertura de tipus d'interès: sovint es verifica que la ràtio entre el VaR 1d 99% de la cartera global (element que s'ha de cobrir i cobertura a mercat) i el VaR 1d 99% de l'element que s'ha de cobrir és inferior al 10%.

CaixaBank no ha utilitzat els *carve outs* sobre la NIC 39 aprovats per la Unió Europea en la seva macrocobertura de valor raonable.

Les operacions de cobertura efectuades per CaixaBank es classifiquen en dues categories:

- Cobertures de valor raonable, que cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm no reconeguts encara, 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. Cobertures dels fluxos d'efectiu, que 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 guanys.

D'altra banda, CaixaBank cobreix el risc de tipus d'interès d'un determinat import d'actius o passius financers, sensibles al tipus d'interès, que formen part del conjunt d'instruments de la cartera però que no estan identificats com a instruments concrets. Aquestes cobertures, que es denominen macrocobertures, poden ser de valor raonable o de fluxos d'efectiu.



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 en el compte de pèrdues i guanys. En les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts, atribuïbles al risc de tipus d'interès, es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, però la seva contrapartida, en comptes de registrar-se en els epígrafs on estan registrats els elements coberts, es registra en els capítols «Ajustos a actius financers per macrocobertures» o «Ajustos a passius financers per macrocobertures», en funció de la naturalesa de l'element cobert.

En les cobertures de fluxos d'efectiu, la part eficaç de la variació de valor de l'instrument de cobertura es registra transitòriament en l'epígraf «Ajustos per valoració – Cobertures de fluxos d'efectiu» del patrimoni net fins al moment en què es produeixin les transaccions que han estat motiu de cobertura. A partir d'aquest moment, els imports prèviament registrats en el patrimoni net es porten al compte de pèrdues i guanys de manera simètrica als fluxos d'efectiu coberts. Els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.2, sense cap modificació pel fet de ser considerats instruments coberts.

Com es desprèn de la Nota 14, gairebé la totalitat de les cobertures subscrites per CaixaBank al tancament dels exercicis 2014 i 2013 corresponen a «macrocobertures de valor raonable».

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho es reclassefiquen com a derivats de negociació. En el cas de cobertures de valor raonable, els ajustos prèviament registrats a l'element cobert s'imputen al compte de pèrdues i guanys utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant a la data d'interrupció de la cobertura. Per al cas de cobertures de fluxos d'efectiu, l'import acumulat de l'instrument de cobertura reconegut en el patrimoni net es mantindrà així fins que es produeixi la transacció coberta, moment en què es registrarà en el compte de pèrdues i guanys, llevat que es prevegi que no es farà la transacció, cas en què es registrarà immediatament.

Majoritàriament, CaixaBank 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 d'ambdós en la cartera de negociació. D'aquesta manera, el risc de posició, o risc de mercat generat per aquesta operativa és poc significatiu.



2.4. Reclassificació d'actius financers

Durant l'exercici 2014, els imports dels actius financers reclassificats i les conseqüències relacionades són els següents:

(Milers d'euros)	Valor en llibres a 31.12.2014	Valor raonable a 31.12.2014	Valor en llibres en la data de reclassificació	Rang de tipus d'interès efectiu en la data de reclassificació
Primer semestre 2010 (1)				
ES0000012916	1.808.771	1.812.321	1.817.042	3,24
ES0314854094	102.542	102.989	94.946	4,21
XS0485309313	154.404	154.827	146.258	3,81
Primer semestre 2013 (2)				
ES00000122F2	178.406	180.149	179.014	4,21
ES00000120G4	103.018	105.911	100.590	4,85
ES00000122D7	50.421	59.348	49.961	6,16
ES00000123B9	86.343	104.749	86.740	6,38
Segon semestre 2013 (3)				
ES00000950F6	915.752	922.296	936.792	5,75

(1) Reclassificació en l'exercici 2010 d'«Actius financers disponibles per a la venda» a «Cartera d'inversions a venciment» d'un import nominal de 7.113,2 milions d'euros de diversos bons. Els motius de la reclassificació es van deure a l'estratègia de mantenir aquesta inversió de manera efectiva fins al seu venciment i al fet de tenir la capacitat suficient per fer-ho.

(2) Reclassificació el març de 2013 d'«Actius financers disponibles per a la venda» a «Cartera d'inversions a venciment» d'un import nominal de 5.916 milions d'euros de bons diversos. Els motius de la reclassificació es van deure a l'estratègia de mantenir aquesta inversió de manera efectiva fins al seu venciment i al fet de tenir la capacitat suficient per fer-ho.

(3) Reclassificació el desembre de 2013 d'«Actius financers disponibles per a la venda» a «Cartera d'inversions a venciment» d'un import nominal de 1.878 milions d'euros de bons de comunitats autònomes. Es va fer tenint en compte l'estratègia de mantenir aquesta inversió de manera efectiva fins al seu venciment i el fet de tenir la capacitat suficient per fer-ho.

Les pèrdues i guanys que haurien estat reconeguts en els resultats o en un altre resultat global si no s'haguessin produït les reclassificacions d'actius financers, així com els guanys, les pèrdues, els ingressos i les despeses reconeguts en el compte de resultats, consten resumits en els quadres següents:

(Milers d'euros)	Import
Contribució dels actius financers reclassificats a l'exercici 2014	0
Reconeixement en el patrimoni net	
Reconeixement en el resultat de l'exercici	
Canvis de valor raonable	(36.526)
Que s'haurien reconegut en patrimoni net si els actius financers no s'haguessin reclassificat	(36.526)
Que s'haurien reconegut en el resultat de l'exercici si els actius financers no s'haguessin reclassificat	



2.5. Actius atorgats o rebuts en garantia

No s'han rebut garanties significatives sobre les quals es tingui autorització per vendre o pignorar, independentment del fet que s'hagi produït l'impagament per part del propietari de la garantia esmentada, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria, principalment per l'activitat d'adquisició temporal d'actius.

A continuació es detalla el valor en llibres dels actius atorgats com a col·lateral a 31 de desembre de 2014:

(Milers d'euros)	
	31.12.2014
Actius dipositats com a garantia de les cessions temporals d'actius (Notes 20.1 i 20.2)	10.672.729
Efectiu lliurat com a garantia de l'activitat de cessió temporal d'actius	193.839
Total	10.866.568

A continuació es detalla el valor en llibres dels actius rebuts com a col·lateral a 31 de desembre de 2014:

(Milers d'euros)	
	31.12.2014
Actius rebuts com a garantia de les adquisicions temporals d'actius (Notes 12.1 i 12.2)	13.218.891
Efectiu rebut com a garantia de l'activitat d'adquisició temporal d'actius	226.000
Efectiu rebut com a garantia de l'activitat de derivats	2.102.976
Total	15.547.867

Per la seva part, l'Entitat manté posicions curtes sobre actius rebuts com a garantia de les adquisicions temporals d'actius per un valor raonable de 1.869 milions d'euros, els quals figuren registrats en el capítol «Cartera de negociació – Posicions curtes de valors» (vegeu Nota 10).

Així mateix, els actius cedits procedents d'aquesta mateixa operativa pugen a 7.034 milions d'euros a 31 de desembre de 2014, i estan inclosos segons la seva naturalesa en el capítol «Cessions temporals» de la Nota 19.

A 31 de desembre de 2014, els actius rebuts de l'operativa d'adquisició i cessió temporal d'actius tenen un venciment igual o inferior a tres mesos, per la qual cosa el seu valor raonable no difereix substancialment del seu valor en llibres.



Addicionalment, els actius pignorats en la pòlissa del Banc Central Europeu, pels seus valors nominals, són els següents:

(Milions d'euros)	
	31.12.2014
Valors representatius de deute	2.255
Bons de titulització retinguts	4.888
Crèdits a la clientela	1.709
Cèdules hipotecàries, territorials i multicedents retingudes	26.179
Total	35.031

2.6. Compensació d'actius i passius financers

Els actius i passius financers es compensaran, i en conseqüència es presentaran en el balanç de situació pel seu import net, només quan es tingui el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels instruments esmentats i la intenció de liquidar la quantitat neta, o d'efectuar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, no es mantenen posicions compensades d'actius i passius financers.

2.7. Baixa d'instruments financers

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç de situació 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 cal aplicar a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la manera com es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixen. En aquest cas:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer –com en el cas de les vendes incondicionals, les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner o les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars, entre altres–, aquest es dona de baixa del balanç de situació, 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 –com en el cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, els contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar-los o actius similars i altres casos anàlegs–, no es dóna 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 no es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit –com en el cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan profundament dins ni fora de diner, les titulitzacions en què el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit i altres casos semblants–, es distingeix entre:
 - Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit, es dóna 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 CaixaBank no compleix els requisits per donar-la de baixa del balanç de situació.

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

2.8. Garanties financeres

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 la seva obligació de pagament d'acord amb unes condicions contractuals, independentment de la manera com estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança, un aval financer, un contracte d'assegurança o un derivat 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.



Les fiances o contractes de garantia són contractes d'assegurança en què hi ha l'obligació de compensar un beneficiari en cas d'incompliment d'una obligació específica diferent de l'obligació de pagament per part d'un deutor concret, com per exemple les fiances per assegurar la participació en subhastes i concursos, les promeses d'aval formalitzades irrevocables o qualsevol aval tècnic.

Totes aquestes operacions es registren en la promemòria del balanç de situació en comptes d'ordre en la categoria de «Riscos contingents».

En formalitzar-se les garanties financeres i els contractes de garantia, es reconeixen pel seu valor raonable més els costos de transacció, entès com la prima rebuda més el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, en l'epígraf de l'actiu «Inversions creditícies – Valors representatius de deute», amb contrapartida en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» o en el capítol «Resta de passius», respectivament. Els canvis en el valor raonable dels contractes es registren com un ingrés financer en el compte de pèrdues i guanys.

Les carteres de garanties financeres i contractes de garantia, sigui quin sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per determinar el risc de crèdit a què es troben exposades i, si escau, estimar l'import de les provisions que cal constituir. 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 s'han comentat en la Nota 2.9 següent.

Les provisions constituïdes per a aquests contractes consten registrades en l'epígraf «Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents» del passiu del balanç de situació. Les dotacions i recuperacions de les provisions es registren en el capítol «Dotacions a provisions» del compte de pèrdues i guanys.

En cas que calgui constituir una provisió específica per contractes de garantia financera, les corresponents comissions pendents de meritació es reclassifiquen de l'epígraf de «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» a l'epígraf «Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents».

2.9. Deteriorament del valor dels actius financers

Un actiu financer es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva d'un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment que es va formalitzar la transacció o quan no es pugui recuperar íntegrament el seu valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers a causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)» del compte de pèrdues i guanys del període en què es manifesta el deteriorament esmentat, i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas que es produeixin, es reconeixen en el mateix epígraf del compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament s'elimina o es redueix.



Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat

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

- *Risc normal*: comprèn els instruments que no compleixen els requisits per classificar-los en altres categories.
- *Risc subestàndard*: comprèn els instruments que, sense complir els criteris per classificar-los individualment com a dubtosos o fallits, presenten debilitats que poden suposar pèrdues per a CaixaBank. Inclou, entre altres, les operacions de clients que formen part de col·lectius que s'ha posat de manifest que tenen dificultats econòmiques, com ara els residents en una àrea geogràfica determinada o els que pertanyen a un sector econòmic concret.
- *Risc dubtós*:
 - i) *Per raó de la morositat del client*: comprèn l'import total dels instruments de deute, sigui quin sigui el titular i la garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb més de tres mesos d'antiguitat, llevat que sigui procedent classificar-los com a fallits.

El refinançament o reestructuració de les operacions que no estan al corrent de pagament no interromp la seva morositat, ni produeix la seva reclassificació a la categoria de risc normal, llevat que hi hagi la certesa raonable que el client pot fer front al seu pagament en el calendari previst o s'aportin noves garanties eficaces (vegeu Nota 2.10).

Tenen la consideració de garanties eficaces les garanties pignoratives sobre dipòsits dineraris, instruments de capital cotitzat i valors representatius de deute emesos per emissors de solvència reconeguda; les garanties hipotecàries sobre habitatges, oficines i locals polivalents acabats i finques rústiques, deduïdes, si escau, les càrregues prèvies, i les garanties personals, com ara avals, fiances o incorporació de nous titulars, que impliquin la responsabilitat directa i solidària dels nous garants davant de CaixaBank. Els nous garants són persones o entitats amb solvència suficientment demostrada a l'efecte de garantir el reemborsament total de l'operació en els termes acordats.

- ii) *Per raons diferents de la morositat del client*: comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en què sense que es donin les circumstàncies per classificar-los en les categories de fallits o dubtosos per raó de la morositat del client, hi ha dubtes raonables sobre el seu reemborsament total, principal i interessos, en els termes pactats contractualment.

Com a criteri general únicament s'activen, i per tant incrementen l'import del deute, les despeses reclamables judicialment, com les despeses de lletrats i procuradors.

- *Risc fallit*: en aquesta categoria es classifiquen els instruments de deute, vençuts o no, perquè després d'una anàlisi individualitzada es considera remota la seva recuperació i es procedeix a donar-los de baixa de l'actiu, sens perjudici de les actuacions que pugui dur a terme CaixaBank per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

Llevat que hi hagi una prova en contra, s'inclouen en aquesta categoria tots els dèbits, llevat dels imports coberts amb garanties eficaces suficients, quan els acreditats pateixen un deteriorament notori i irrecuperable de la solvència, quan s'hagi declarat la fase de liquidació del concurs de creditors o quan hagin transcorregut més de quatre anys des de la seva classificació com a dubtós per raó de la morositat.



Amb l'objectiu de determinar si un actiu financer o un grup d'actius financers han patit un deteriorament, al final de cada període s'analitza si hi ha alguna evidència objectiva que ho indiqui. Els principals esdeveniments que poden ser indicatius de l'existència d'un deteriorament són:

- ✓ dificultats financeres significatives de l'emissor o de l'obligat;
- ✓ incompliment de les clàusules contractuals, com ara impagats o retards en el pagament dels interessos o el principal;
- ✓ s'atorguen concessions o avantatges al prestatari per raons econòmiques o legals relacionades amb dificultats financeres que altrament no s'haurien concedit;
- ✓ és probable que el prestatari entri en una situació concursal o en una altra situació de reorganització financera;
- ✓ la desaparició d'un mercat actiu per a l'actiu financer en qüestió, a causa de dificultats financeres;
- ✓ hi ha dades observables que indiquen que existeix una disminució mesurable dels fluxos d'efectiu estimats futurs en un grup d'actius financers des del seu reconeixement inicial. Per bé que la disminució encara no pugui ser identificada amb actius financers individuals del grup, incloent-hi entre aquestes dades:
 - canvis adversos en les condicions de pagament dels prestataris del grup.
 - condicions econòmiques locals o nacionals que es correlacionin amb impagats en els actius del grup.

Amb l'objectiu de determinar les pèrdues per deteriorament, se segmenta la cartera creditícia partint de models interns de gestió del risc de crèdit agrupant els actius financers en funció de característiques similars del risc de crèdit del deutor que siguin indicatives de la seva capacitat per pagar la totalitat dels imports deguts. L'anàlisi es duu a terme:

- Individualment: les pèrdues per deteriorament de totes les operacions d'un import significatiu d'actius classificat com a dubtosos per raons de la morositat del client es consideren de manera individualitzada, tenint en compte l'antiguitat dels imports impagats, les garanties aportades i la situació econòmica del client i dels garants. També s'analitzen i es consideren de manera individual les pèrdues per deteriorament de les operacions classificades com a dubtoses per raons diferents de la morositat del client.
- Col·lectivament: el càlcul de les pèrdues per deteriorament per a la resta d'operacions classificades com a dubtoses per raons de la morositat del client es realitza de manera col·lectiva agrupant els instruments que tenen característiques de risc de crèdit similars i que siguin indicatives de la capacitat dels deutors per pagar els imports deguts, principal i interessos, d'acord amb les condicions contractuals. Les característiques de risc de crèdit que es consideren per agrupar els actius són, entre altres: el tipus d'instrument, el sector d'activitat del deutor, l'àrea geogràfica de l'activitat, el tipus de garantia, l'antiguitat dels imports vençuts i qualsevol altre factor rellevant per a l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs.

Com a criteri general, l'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos.



En l'estimació de la cobertura per deteriorament dels instruments classificats com a dubtosos per raó de la morositat del client determinada de manera col·lectiva s'apliquen, com a mínim, al risc viu de les operacions, els percentatges de cobertura que s'indiquen a continuació en funció del temps transcorregut des del venciment de la primera quota impagada.

Percentatge de cobertura

Fins a 180 dies	25,00%
Més de 180 dies, sense excedir 270 dies	50,00%
Més de 270 dies, sense excedir 1 any	75,00%
Més d'1 any	100,00%

Per al cas d'instruments de deute que disposin de garanties reals, es pren el valor dels drets rebuts en garantia com la millor estimació del valor recuperable d'aquests instruments, sempre que els drets reals siguin primera càrrega i estiguin degudament constituïts i registrats a favor de CaixaBank.

Per determinar el valor dels drets rebuts en garantia, s'utilitza l'import més baix entre el cost escriturat o acreditat del bé i el valor de taxació en el seu estat actual. Quan l'antiguitat de la data de l'escriptura sigui notòria, el seu import s'ajustarà mitjançant un indicador que reflecteixi adequadament la variació del cost entre la data d'escriptura i la data d'estimació.

Al valor de la garantia, així determinat, s'hi aplica un percentatge segons el tipus de bé de què es tracti:

Ponderacions

Habitatges acabats, residència habitual	80%
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabades	70%
Habitatges acabats (altres)	60%
Parcel·les, solars i altres actius immobiliaris	50%

La cobertura del risc de crèdit s'estima sobre el risc viu pendent que excedeix el valor de la garantia ponderada amb els percentatges del quadre precedent. Sobre aquests valors s'apliquen els percentatges de cobertura indicats anteriorment en funció del temps transcorregut des del venciment de la primera quota impagada.

Amb el propòsit d'assegurar la cobertura correcta de les pèrdues incorregudes per deteriorament d'actius financers valorats a cost amortitzat es contrasten les provisions determinades tal com s'ha descrit anteriorment amb les pèrdues obtingudes a partir de models interns. Sobre la base d'informació que li proporcionen els seus models de gestió interna, CaixaBank disposa d'una metodologia de càlcul de pèrdua incorreguda basat en el producte de tres factors: l'exposició en el moment d'incompliment (EAD, pel seu acrònim en anglès per a *exposure at default*), la probabilitat d'incompliment (PD, pel seu acrònim en anglès per a *probability of default*) i la severitat (LGD, pel seu acrònim en anglès per a *loss given default*).



Aquesta metodologia utilitza dades de gestió interna que també s'utilitzen per calcular els requeriments de capital regulatori i, per tant, han passat un procés de validació, una auditoria periòdica i un procés supervisor del Banc d'Espanya. Així mateix, és un model integrat en la gestió de risc de CaixaBank en compartir certs aspectes metodològics, com l'ús de paràmetres de risc, i sobretot per utilitzar la mateixa base de dades històrica de l'Entitat.

- Exposició (EAD): és el deute pendent del moment en què s'ha produït el deteriorament.
- Probabilitat d'incompliment (PD): en la seva determinació, s'estima la probabilitat d'incompliment partint de dades històriques internes, de manera que reflecteixi estrictament la pèrdua incorreguda tant de la situació de pagaments dels prestataris de cada segment, com de les condicions econòmiques locals o nacionals que es correlacionin amb incompliments en els actius del segment. Per fer-ho, estima les PD *point in time* en cada tancament comptable projectant, a aquesta data, les probabilitats d'incompliment observades històriques mitjançant regressions lineals amb variables macroeconòmiques explicatives d'aquestes.

Aquesta estimació de probabilitat d'incompliment és similar a la definida per la normativa de Basilea (Acord marc de capital) com a PD *point in time*, que s'adapta al moment actual del cicle econòmic en utilitzar freqüències d'incompliment observades dels períodes més recents.

- Severitat (LGD): s'estima de manera que reflecteixi estrictament la situació actual, és a dir, la pèrdua incorreguda en la capacitat de recuperació dels fluxos futurs dels actius.

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

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

La metodologia utilitzada pren en consideració tots els graus deutors de cadascun dels grups en què es classifica la cartera d'actius crediticis i no únicament els que obtenen una pitjor classificació en funció dels seus models interns.

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

A 31 de desembre de 2014 els models interns de CaixaBank llancen un resultat d'estimació de pèrdues incorregudes per risc de crèdit que no presenta diferències materials respecte de les provisions registrades.



Valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

Quan hi ha una evidència objectiva que les diferències positives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen l'origen en el seu deteriorament, deixen de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i es registra en el compte de pèrdues i guanys l'import considerat com a deteriorament acumulat fins a aquell moment. En cas de recuperar-se posteriorment la totalitat o una part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda

La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el cost d'adquisició i el valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Quan hi ha una evidència objectiva de deteriorament, com ara una disminució del 40% en el valor raonable o una situació de pèrdua continuada durant un període superior als 18 mesos, les minusvàlues latents es reconeixen seguint amb els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament aplicats als valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda, excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de les pèrdues esmentades es reconeix en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda».

Instruments de capital valorats al cost d'adquisició

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència positiva entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars. En l'estimació del deteriorament d'aquesta classe d'actius es té en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, llevat dels ajustos per valoració» deguts a cobertures per fluxos d'efectiu, determinat en funció de l'últim balanç aprovat, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de valoració.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en què es manifesten, i minoren directament el cost de l'instrument.

2.10. 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.



Per a CaixaBank són una excepció les operacions que compleixin alguna de les condicions següents:

- Operacions que tenen períodes de carència pactada contractualment.
- Operacions amb persones físiques que es troben al corrent de pagament en el moment del seu refinançament i que compleixen una determinada ràtio d'endeutament o disposen d'un nivell adequat de *scoring* intern.
- Operacions amb persones jurídiques que estan al corrent de pagament en el moment del seu refinançament i que compleixen una determinada ràtio de deute financer sobre EBITDA o disposen d'un nivell adequat de *scoring* intern.
- Per al cas del producte Crèdit Obert, s'analitzen el nombre de disposicions i la seva finalitat per determinar quin ha de ser l'import que s'ha de considerar com a refinançat.

Com a norma general, les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions realitzades per al seu refinançament es classifiquen en la categoria de risc subestàndard. Tanmateix, tenint en compte les característiques concretes de l'operació, es classifiquen en altres categories de risc:

- Risc dubtós: i) operacions el deute patrimonial de les quals en el moment del refinançament era inferior al deute patrimonial actual, ii) operacions que han estat refinançades prèviament i iii) operacions amb un període de carència d'amortització de capital superior a 30 mesos.
- Risc normal: i) operacions amb un període de carència d'amortització de capital inferior a 6 mesos, ii) operacions concedides a persones físiques amb una ràtio d'endeutament inferior o igual al 50% i iii) operacions concedides a persones jurídiques el deute financer de les quals sobre EBITDA és inferior o igual a 5. Quan no es compleix perquè és més elevat, s'observa el seu *rating* intern i en els casos que aquest valor és inferior a un nivell determinat, es manté classificat com a risc normal.

Més endavant les operacions refinançades es podran reclassificar com a risc normal quan s'hagi cobrat el 10% del deute refinançat o el client atengui els compromisos pactats. Aquesta última condició significa que s'han de donar alhora les circumstàncies següents:

- Que des del moment del refinançament l'acreditat atengui els seus compromisos durant almenys 12 mesos consecutius (6 mesos per al cas del finançament per a la compra d'habitatge habitual).
- Que des de la finalització del període de carència, moratòria o espera, l'acreditat atengui els seus deutes durant un mínim de 3 mesos.

Si no es compleix aquesta última circumstància però sí l'anterior i l'operació està classificada com a risc dubtós, es classificarà com a risc subestàndard en comptes de fer-ho com a risc normal.

Per a la resta de situacions no es procedeix a la reclassificació del risc de les operacions i es mantenen classificades en la situació de risc definit en el moment del refinançament. No obstant això, totes les operacions quedaran classificades sempre en la situació més desfavorable després d'aplicar-los els criteris descrits de refinançament o els que corresponguin per aplicació de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.



2.11. Operacions en moneda estrangera

La moneda funcional i la moneda de presentació de CaixaBank és l'euro. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions expressats en monedes diferents de l'euro es consideren expressats en moneda estrangera. S'entén per «moneda funcional» la moneda de l'entorn econòmic principal en què opera CaixaBank. En funció del país d'ubicació de les sucursals, la moneda funcional pot ser diferent de l'euro. La moneda de presentació és aquella amb què CaixaBank elabora els seus estats financers.

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, incloses les operacions de compravenda de divises contractades i no vençudes considerades de cobertura, 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, que 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 a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional de CaixaBank es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys, en el capítol «Diferències de canvi (net)». Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació, fins al moment que aquestes s'efectuïn, 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.

Per integrar en els comptes anuals de CaixaBank els estats financers individuals de les sucursals a l'estranger la moneda funcional dels quals no és l'euro, s'apliquen els criteris següents:

- Es converteixen els estats financers de les sucursals a l'estranger a la moneda de presentació de CaixaBank. La conversió es fa aplicant el tipus de canvi utilitzat en la conversió de saldos en moneda estrangera, excepte per als ingressos i les despeses, que es converteixen al tipus de canvi de tancament de cada mes.
- Es registra la diferència de canvi resultant en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació, fins a la baixa en el balanç de l'element a què correspongui, moment en què es reclassificaran al compte de pèrdues i guanys.



2.12. Reconeixement d'ingressos i despeses

A continuació es resumeixen els criteris més significatius fets servir per CaixaBank en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

Ingressos i despeses per interessos, dividendes i conceptes assimilats

Els ingressos i les despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement 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. Els interessos meritats per deutors classificats com a dubtosos, inclosos els de risc de país, s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, la qual cosa és una excepció al criteri general. Els dividendes percebuts d'altres societats es reconeixen 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 l'òrgan adequat de la societat.

Comissions

El registre en el compte de pèrdues i guanys dels ingressos i les despeses en concepte de comissions és diferent en funció de la seva naturalesa.

- Les *comissions financeres*, com per exemple les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment integral o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, en «Interessos i rendiments assimilats» i «Interessos i càrregues assimilades». Les comissions que es cobren per endavant s'imputen en el compte de pèrdues i guanys durant la vida de l'operació, excepte si es compensen els costos directes relacionats.

Les comissions que compensen costos directes relacionats, entesos com aquells que no s'haurien produït si no s'hagués concertat l'operació, es registren en el capítol «Altres productes d'explotació» en el moment de constituir-se l'operació d'actiu. Individualment, aquestes comissions no superen el 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros; l'excés, si escau, s'imputa en el compte de pèrdues i guanys durant la vida de l'operació. Quan l'import total de les comissions financeres no supera els 90 euros, es reconeixen de manera immediata en el compte de pèrdues i guanys. En qualsevol cas, els costos directes relacionats i identificats individualment es podran registrar directament en el compte de resultats a l'inici de l'operació, sempre que no superin la comissió cobrada (vegeu Notes 29 i 31).

Per als instruments financers valorats pel seu valor raonable, amb canvis en pèrdues i guanys, l'import de la comissió es registra immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

- Les *comissions no financeres*, derivades de la prestació de serveis, es registren en els capítols «Comissions percebudes» i «Comissions pagades», durant el període de prestació del servei, llevat de les que responen a un acte singular, que es meriten en el moment en què es produeixen.

Ingressos i despeses no financeres

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

Cobraments i pagaments diferits en el temps

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

2.13. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats



Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats no es registren en el balanç de situació, perquè els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici per aquesta activitat es registren en el capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues i guanys.

2.14. Beneficis als empleats

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

- i) Beneficis als empleats a curt termini.
- ii) Beneficis postocupació.
- iii) Altres beneficis als empleats a llarg termini.
- iv) Beneficis per terminació.

Beneficis als empleats a curt termini

Correspon als beneficis als 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 en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys.

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 en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» amb contrapartida en el capítol «Interessos i rendiments assimilats» del compte de pèrdues i guanys.

Beneficis postocupació

Són beneficis postocupació tots els que CaixaBank ha assumit amb el seu 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 per CaixaBank amb els seus empleats es consideren compromisos d'aportació definida, quan es fan contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir l'obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada no pot 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 en 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 en l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» del balanç de situació el valor actual dels compromisos postocupació de prestació definida, nets del valor raonable dels actius del pla.

Es consideren actius del pla aquells amb els quals es liquidaran directament les obligacions del pla i compleixen les condicions següents:

- No són propietat de CaixaBank sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada.
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació, i no estan disponibles pels creditors de CaixaBank ni tan sols en situació concursal. Tampoc no poden retornar a CaixaBank, excepte quan els actius que queden en el pla són suficient per complir totes les obligacions, del pla o de CaixaBank, relacionades amb les retribucions postocupació o serveixen per reemborsar les retribucions postocupació que CaixaBank ja ha satisfet als empleats.

Gairebé la totalitat dels compromisos de prestació definida de CaixaBank estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros, entitat que depèn del Grup i, en conseqüència, aquests contractes d'assegurança no compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla. El valor raonable dels contractes d'assegurança consta registrat en l'actiu del balanç individual de CaixaBank en el capítol «Contractes d'assegurances vinculats a pensions».

La resta dels compromisos de prestació definida de CaixaBank, la majoria provinents de processos de fusió, estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculada i que sí que compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla. El valor raonable d'aquests contractes d'assegurança consta registrat com a menor valor de les obligacions en el capítol «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars». Quan el valor dels actius del pla és superior al valor de les obligacions, la diferència positiva es registra en el capítol «Resta d'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 en 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 en el capítol «Dotacions a provisions (net)».
 - Qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi d'una liquidació del pla es registra en el capítol «Dotacions a provisions (net)».
- 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 pels transcurso del temps, es reconeix en el capítol «Interessos i càrregues assimilades» o en el capítol «Interessos i rendiments assimilats», en cas que resulti un ingrés, del compte de pèrdues i guanys.



- La revaluació del passiu/(actiu) net per beneficis postocupació de prestació definida es reconeix en el capítol «Ajustos per valoració» del balanç. La norma permet l'opció que es reclassifiquin posteriorment a reserves voluntàries o es mantinguin com a ajustos per valoració. En aquest sentit, el Grup ha optat per la seva reclassificació a reserves voluntàries.

Inclou:

- Les pèrdues i guanys actuaries generats en l'exercici que tenen l'origen en les diferències entre hipòtesis actuaries prèvies i la realitat, i en els canvis en les hipòtesis actuaries utilitzades.
- El rendiment dels actius afectes al pla, excloent-ne 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, excloent-ne 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 jubilat (el que ha cessat de prestar els seus serveis en l'Entitat però que, sense estar legalment jubilat, continua amb drets econòmics davant 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 actuaries es reconeixen en el capítol «Dotacions a provisions» del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu Nota 21).

Beneficis per terminació

El succés que dóna 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 per rescindir-lo, la creació d'una 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 realitzada als empleats o des del moment en què reconeix els costos per una reestructuració que quedi dins l'abast de la NIC 37 que suposi el pagament de beneficis per terminació. Aquests imports es registren com una provisió en l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» del balanç de situació, fins al moment de la seva liquidació.



2.15. 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 temporànies, 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 en l'epígraf «Actius fiscals» del balanç de situació 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 en l'epígraf «Passius fiscals» del balanç de situació 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 temporànies associades a inversions en entitats dependents, participacions en negocis conjunts o entitats associades, no es reconeixen quan CaixaBank controla el moment de reversió de la diferència temporània i, a més, és probable que aquesta no revertirà en un futur previsible.

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

En cada tancament comptable es procedeix a la revisió dels impostos fiscals diferits registrats per assegurar que es mantenen vigents i, si és necessari, s'ajusten d'acord amb les noves estimacions efectuades. Amb caràcter semestral es fa un test de deteriorament dels actius fiscals registrats per assegurar-ne la recuperació en els terminis previstos.

2.16. Actiu material

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions adquirides en propietat o en règim d'arrendament financer. El capítol «Actiu material» del balanç de situació es desglossa en dos epígrafs: «Immobilitzat material» i «Inversions immobiliàries».

El primer recull els actius materials d'ús propi i els actius cedits en arrendament operatiu. L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que CaixaBank té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o el subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic.

A l'epígraf «Inversions immobiliàries» es recullen els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua mitjançant la venda.



Amb caràcter general, els actius materials 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 el corresponent import recuperable.

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 materials s'efectuen amb contrapartida en el 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.

Amortització dels actius materials

	Anys de vida útil estimada
Immobles	
Construcció	16 - 50
Instal·lacions	8 - 25
Mobiliari i instal·lacions	4 - 50
Equips electrònics	4 - 8
Altres	7 - 14

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

A CaixaBank, els actius materials d'ús propi estan majoritàriament assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del negoci bancari. Sobre aquesta UGE es fa el corresponent test de deteriorament per tal de verificar que es generen els fluxos d'efectiu suficients per suportar el valor dels actius que la integren.

En el cas particular de les inversions immobiliàries, el seu valor raonable correspon al valor de taxació de mercat de l'actiu en el seu estat actual efectuat per experts independents. Per determinar el valor raonable a 31 de desembre de 2014 s'han sol·licitat taxacions d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/003, quan l'última taxació disponible tenia una antiguitat superior a 2 anys o el valor brut comptable de l'actiu era superior al milió d'euros. Per a la resta d'immobles s'han efectuat taxacions estadístiques.

En aquest sentit, CaixaBank té 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 CaixaBank treballi a Espanya han d'estar inscrites en el Registre Oficial del Banc d'Espanya i que les seves valoracions s'han de fer seguint la metodologia que estableix l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març. Les principals societats i agències amb què ha treballat CaixaBank a Espanya, durant l'exercici 2014, es detallen en la Nota 17.

Si es determina que cal reconèixer una pèrdua per deteriorament es registra amb càrrec a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys, reduint 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 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 en el capítol «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys. De la mateixa manera, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren en el capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, mentre que les despeses d'explotació associades es registren en el capítol «Altres càrregues d'explotació».

2.17. Actiu intangible

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 realitzen a títol oneros.

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

- i) 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.
- ii) El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra en l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç».

Els fons de comerç no s'amortitzen en cap cas.

Amb motiu de cada tancament comptable o quan hi hagi indicis de deteriorament es procedeix a estimar si s'hi ha produït 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 en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Fons de comerç i altre actiu intangible» 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.

Són de vida útil indefinida quan, sobre la base de les anàlisis efectuades de tots els factors rellevants, es conclou que no hi ha un límit previsible del període durant el qual s'espera que generin fluxos d'efectiu nets a favor de CaixaBank i de vida útil definida per als casos restants.



Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen. No obstant això, amb motiu de cada tancament comptable, o sempre que hi hagi indicis de deteriorament, es revisen les vides útils romanents per tal d'assegurar que aquestes continuen sent indefinides o, en cas contrari, procedir en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida útil definida s'amortitzen en funció d'aquesta, aplicant-hi criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials.

La despesa per l'amortització d'aquests actius es registra en el capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius, ja siguin de vida útil indefinida com definida, es reconeixen comptablement amb contrapartida en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Fons de comerç i altre actiu intangible» 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 materials.

Programes informàtics desenvolupats per la mateixa entitat

Els programes informàtics desenvolupats internament es reconeixen 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'incorren, i no es poden incorporar posteriorment al valor en llibres de l'actiu intangible.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, gairebé la totalitat dels actius intangibles corresponents a programari han estat desenvolupats per tercers.

2.18. Existències

Aquest epígraf del balanç de situació recull els actius no financers que es mantenen per a la seva venda en el curs ordinari del negoci, 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 menor 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 neta 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 en la Nota 2.19.

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 que correspongui.

Tant les disminucions com, si escau, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències es reconeixen en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què tenen lloc.



El valor en llibres de les existències es dóna 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. Quan la venda correspon a activitats que no formen part de l'activitat habitual de CaixaBank, la despesa es registra en l'epígraf «Altres càrregues d'explotació – Variació d'existències» del compte de pèrdues i guanys o en l'epígraf «Altres càrregues d'explotació – Resta de càrregues d'explotació», per a la resta de casos.

2.19. Actius no corrents en venda

Els actius registrats en aquest epígraf del balanç de situació 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. 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 en venda», llevat que s'hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius.

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

Els actius no corrents en venda es valoren, generalment, tant inicialment com posteriorment, pel menor import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres calculat en la data de la seva assignació a aquesta categoria.

El valor en llibres en la data d'adquisició dels actius no corrents en venda procedents d'adjudicacions o recuperacions és el seu cost amortitzat, definit com el saldo pendent de cobrament dels préstecs/crèdits en el moment de la seva cancel·lació net del deteriorament estimat que, com a mínim, serà del 10%. El valor raonable dels actius no corrents en venda procedents d'adjudicacions o recuperacions correspon al valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos de venda, que en cap cas no són inferiors al 10% del valor de taxació.

En cas que els actius adjudicats romanguin en el balanç durant un període de temps superior a l'inicialment previst, el valor dels actius es revisa per reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que la dificultat de trobar compradors o ofertes raonables hagi pogut posar de manifest. CaixaBank no endarrereix en cap cas el reconeixement del deteriorament que, com a mínim, suposa elevar el percentatge de cobertura del 10% anterior fins al 20%, el 30% o el 40% per als actius que es mantenen en balanç més de 12, 24 o 36 mesos, respectivament.



A 31 de desembre de 2014, el valor raonable d'aquests actius s'ha determinat mitjançant taxacions o valoracions efectuades d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/003 per experts independents i tenen una antiguitat màxima de 2 anys o inferior si hi ha indicis del seu deteriorament. Són una excepció els habitatges amb un valor comptable brut inferior a 500.000 euros que s'actualitzen mitjançant taxacions estadístiques. En aquest sentit, CaixaBank té una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i l'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 totes les societats i agències de valoració i taxació amb què CaixaBank treballi a Espanya han d'estar inscrites en el Registre Oficial del Banc d'Espanya i les seves valoracions s'han de fer seguint la metodologia que estableix l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març. Les principals societats i agències amb què ha treballat CaixaBank a Espanya, durant l'exercici 2014, es detallen en la Nota 15.

Els actius no corrents en venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.

Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, degudes a reduccions del seu valor en llibres fins al seu valor raonable (menys els costos de venda) es reconeixen en el capítol «Guany (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes» del compte de pèrdues i guanys. Els guanys d'un actiu no corrent en venda per increments posteriors del valor raonable (menys els costos de venda) augmenten el seu valor en llibres i es reconeixen en el mateix capítol del compte de pèrdues i guanys fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament anteriorment reconegudes.

2.20. Arrendaments

Arrendaments financers

Tenen la consideració d'arrendaments financers les operacions en les quals, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari.

En les operacions en les quals CaixaBank intervé com a arrendadora del bé, es registren com un finançament prestat en el capítol «Inversions creditícies» del balanç de situació per l'import resultant de la suma dels valors actuals dels fluxos a cobrar de l'arrendatari. Aquests fluxos incorporen el preu d'exercici de l'opció de compra a favor de l'arrendatari al venciment del contracte, en els casos en què aquest preu d'exercici sigui suficientment inferior al valor raonable del bé a la data de venciment de l'opció, de manera que sigui raonablement probable que s'hagi d'exercir.

Quan CaixaBank actua com a arrendatari, el cost dels actius arrendats està registrat en els epígrafs corresponents del balanç de situació, segons la naturalesa del bé, i, simultàniament, es registra un passiu pel mateix import, que serà valor més baix raonable del bé arrendat o de la suma dels valors actuals de les quantitats a pagar a l'arrendador més, si escau, el preu d'exercici de l'opció.

Aquests actius s'amortitzen utilitzant els mateixos criteris que es fan servir per a la resta d'actius materials d'ús propi.

Tant els ingressos financers quan s'actua com a arrendador com les despeses financeres quan s'actua com a arrendatari es registren en el compte de pèrdues i guanys, en els epígrafs «Interessos i rendiments assimilats» o «Interessos i càrregues assimilades», respectivament.



Arrendaments operatius

Es tracten com a arrendaments operatius les operacions en les quals, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, i també la seva propietat, es mantenen per a l'arrendador.

En les operacions en les quals CaixaBank actua com a arrendadora, el cost d'adquisició dels béns arrendats estan registrats a l'epígraf «Actiu material» del balanç de situació. Els actius s'amortitzen utilitzant els mateixos criteris que es fan servir per a la resta d'actius materials d'ús propi i els ingressos corresponents a aquests contractes es reconeixen en el capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

Quan CaixaBank actua com a arrendatari, les despeses d'aquests contractes es registren en l'epígraf «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys.

Transaccions de venda amb arrendament posterior

En les vendes d'actius al seu valor raonable amb arrendament operatiu posterior, els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys. En cas que la venda s'efectuï a un preu inferior al seu valor raonable, els resultats també es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys, excepte si la pèrdua queda compensada per quotes futures de l'arrendament per sota dels preus de mercat, en aquest cas es diferirà i s'imputarà en proporció a les quotes pagades durant el període en el qual s'espera utilitzar l'actiu. Al contrari, si el preu de venda és superior al valor raonable, l'excés es diferirà i s'imputarà en el compte de pèrdues i guanys durant el període que s'espera utilitzar l'actiu.

En les operacions de venda i posterior arrendament, CaixaBank té establert un procediment per fer un seguiment prospectiu de l'operació, prestant especial atenció a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació amb les rendes fixades contractualment que ha de pagar CaixaBank i a la situació dels actius venuts.

S'ha establert que la revisió es faci anualment, llevat que circumstàncies excepcionals en el mercat de lloguer d'oficines aconsellin una freqüència més gran. És previst fer les provisions necessàries si, com a resultat de la revisió descrita, es posa de manifest alguna situació permanent i significativa que les fa necessàries.

Addicionalment, en el moment inicial, s'avalua si el contracte d'arrendament inclou un instrument financer derivat implícit que requereixi una segregació.

2.21. 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 en els estats financers i d'aquesta manera no es registra un ingrés que potser mai no es materialitzi.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objectiu d'assegurar que la seva evolució es reflecteix adequadament en els estats financers. Quan l'entrada de beneficis econòmics passa a ser pràcticament certa, es procedeix al reconeixement de l'ingrés i de l'actiu en els estats financers del període en què ha tingut lloc aquest canvi. Si l'entrada de beneficis econòmics s'ha convertit en probable, s'informa en notes sobre el corresponent actiu contingent.



2.22. Provisions i contingències

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

En els comptes anuals de CaixaBank es recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que sigui necessari atendre l'obligació és més elevada que la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes, d'entre les quals s'identifiquen els fons per a pensions i obligacions similars, les provisions per a impostos i les provisions per a riscos i compromisos contingents.

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

La política de CaixaBank respecte de 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 els superiors a 150 mil euros la probabilitat de pèrdua dels quals s'estima que supera el 50%.

Quan hi ha l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics, es registra com a passius 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 de situació.

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

En el tancament de l'exercici 2014 hi havia en curs diferents procediments judicials i reclamacions entaulades contra CaixaBank amb origen en el desenvolupament habitual de la seva activitat. Tant els assessors legals de CaixaBank com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en el patrimoni net dels exercicis en què finalitzin.

2.23. Estat 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 com 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 efectuades per CaixaBank 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.

2.24. Estats 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 CaixaBank 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.

Les partides utilitzades en la presentació de l'estat són les següents:

- i) El resultat de l'exercici.
- ii) L'import net dels ingressos i les despeses reconeguts transitòriament com a ajustos per valoració en el patrimoni net.
- iii) L'import net dels ingressos i les despeses reconeguts definitivament en el patrimoni net.
- iv) L'impost sobre beneficis meritat pels conceptes anteriors.
- v) El total dels ingressos i les despeses reconeguts calculats com la suma dels conceptes anteriors.

2.25. Estats de canvis en el patrimoni net. Part B) Estats totals de canvis en el patrimoni net

En aquest estat es presenten tots els canvis que hi ha hagut en el patrimoni net de CaixaBank, inclosos els que tenen l'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:

- i) 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.
- ii) 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.
- iii) 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, traspassos entre partides del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.



3. Gestió del risc

La gestió adequada del risc és essencial per al negoci de qualsevol entitat de crèdit i, en especial, per a les que com CaixaBank desenvolupen la seva activitat principalment en el segment detallista i defineixen la confiança dels seus clients i dels seus accionistes com un valor fonamental.

El 2014, l'activitat s'ha desenvolupat en un entorn complex, en què destaquen tres factors que han influït significativament en les prioritats de gestió del risc en l'Entitat:

- **Entorn macroeconòmic.** Per bé que el procés de recuperació prossegueix de manera molt lenta en la majoria de països europeus, el 2014 l'economia espanyola ha destacat per un ritme de creixement en cotes clarament superiors a les que s'esperaven inicialment.

El consum privat, la inversió (sobretot en béns d'equip però també en construcció) i el turisme, que continua marcant màxims històrics, han estat els principals motors de la recuperació.

En aquest context, s'han concatenat diversos trimestres de creixement d'ocupació, el mercat immobiliari ha mostrat signes d'estabilització i els indicadors de morositat s'han començat a reduir, per bé que continuen en nivells molt elevats.

Aquest millor panorama macroeconòmic està tenint una translació lenta, però positiva, cap a les economies familiars, la renda disponible de les quals s'ha mantingut estable, i amb un estalvi que està sent destinat, en part, a reduir anticipadament el seu endeutament. Aquest fet, juntament amb la baixa demanda solvent de nou crèdit, ha generat una reducció notable en el saldo de crèdit a Espanya.

Aquest procés de despallanquejament de les llars, unit al de les empreses, en un escenari de tipus d'interès històricament baixos, ha suposat i suposarà un repte significatiu per assegurar la rendibilitat esperada als accionistes, clients i inversors de l'Entitat.

- **Canvis regulatoris.** El 2014, han confluït múltiples novetats en la regulació i en la supervisió de què són objecte les entitats financeres, tant en el pla normatiu com de *reporting*, de valoració d'actius i d'inspecció. Sense ànim d'exhaustivitat, es destaquen els canvis següents:
 - Adaptació a la **nova regulació de requeriments de capital**: La Directiva de Requeriments de Capital (CRD IV) i el Reglament de Requeriments de Capital (CRR), així com el seguiment regulatori i la implementació dels Estàndards Tècnics de Regulació (*Regulatory Technical Standards, RTS*) i els Estàndards Tècnics d'Implementació (*Implementing Technical Standards, ITS*) de totes dues normes. Després de la publicació d'aquesta nova normativa el juny de 2013, CaixaBank va iniciar els canvis en processos i sistemes durant la segona meitat de 2013, per assegurar que el càlcul del consum de capital (actius ponderats per risc) i de les deduccions directes de fons propis estigués totalment alineat des del primer enviament d'informació al Regulador, amb el tancament a març de 2014.



- Continuació de l'Avaluació Global «Comprehensive Assessment» per part del Banc Central Europeu (BCE) i EBA, com a pas previ a la plena assumpció de funcions per part del Mecanisme Únic de Supervisió (MUS / SSM segons el seu acrònim en anglès), a partir de novembre de 2014. Aquest exercici va començar el novembre de 2013 i els seus resultats van ser publicats l'octubre de 2014. Els tres pilars fonamentals d'aquesta avaluació han estat:
 - Valoració en curs per part del BCE del perfil de risc de l'Entitat (*Risk Assessment Survey – RAS*, per les seves sigles en anglès), la qual determinarà la intensitat supervisora.
 - L'Anàlisi de la Qualitat dels Actius (*Asset Quality Review-AQR*, per les seves sigles en anglès): va consistir en un examen de la precisió del valor comptable dels actius de les entitats a 31 de desembre de 2013 i va constituir un punt de partida per a la prova de resistència, mitjançant una revisió estàtica qualitativa i quantitativa del risc de crèdit (processos, actius, col·laterals i provisions) per identificar potencials provisions addicionals.
 - La prova de resistència (*stress test*): un exercici prospectiu 2014-2016 de la resistència de les entitats sobre les magnituds financeres per identificar necessitats de reforç de capital en cas que no es compleixin les ràtios mínimes de solvència com a conseqüència d'impactes hipotètics en un escenari macroeconòmic base i en un d'advers i de l'estimació de la capacitat orgànica de generació de capital en aquestes condicions i amb una metodologia ad hoc definida per EBA.
- Elaboració d'un conjunt de nous informes trimestrals per al MUS, amb més granularitat i complexitat que els anteriors; els més destacats són:
 - Els estats COREP (*Common Reporting*), que desglossen les xifres i conceptes que generen consum de capital regulatori, i
 - Els estats FINREP (*Financial Reporting*), que desglossen saldos comptables de diferents partides de balanç, amb un detall per segments i productes, que al moment ara eren propis de l'entorn d'informació de riscos.
- Inici de la supervisió bancària per part del MUS, que va entrar oficialment en funcionament el novembre de 2014, seguint les pautes establertes per part d'EBA. En conseqüència, aquest organisme ha assumit aquesta funció que abans exercia el Banc d'Espanya (en el cas de CaixaBank), i ha creat equips conjunts de supervisió (*joint supervisory teams*) integrats per personal del BCE i del Banc d'Espanya, que són els encarregats del seguiment recurrent de CaixaBank.

Aplicació de la Directiva 2002/87/CE amb les necessitats d'informació suplementàries que s'hi inclouen, relatives al conglomerat financer segons definició de la mateixa norma.
- Seguiment dels desenvolupaments mitjançant actes delegats i estàndards tècnics de la Directiva de reestructuració i resolució bancària (BRRD), en particular, en relació amb els indicadors mínims que s'han d'incloure en els plans de recuperació, les circumstàncies perquè una entitat entri en resolució, les contribucions als fons de resolució nacionals i als fons únic de resolució, així com als requisits mínims de fons propis i passius elegibles (MREL) i la seva relació amb la consulta del *Financial Stability Board* (FSB) per millorar la capacitat total d'absorció de pèrdues (TLAC).



- Anàlisi de les implicacions sobre la nova Directiva sobre mercats d'instruments financers, coneguda com a «MiFID 2» i el Reglament (MiFIR) i les seves modificacions al Reglament sobre derivats OTC, entitats de contrapartida central i registre d'operacions (Reglament EMIR), en particular en relació amb les consultes d'ESMA per a l'assessorament tècnic a la Comissió Europea en el desplegament de la norma.

Aquesta transformació estructural per la qual està travessant el marc bancari europeu ha tingut una influència molt significativa en el dia a dia de la Gestió de Riscos i ha motivat una nova evolució interna per adaptar-s'hi i superar de manera adequada aquests reptes.

- **Riscos reputacionals.** En tercer lloc, però d'igual o superior rellevància per al Grup que els dos anteriors, s'ha constatat un deteriorament significatiu de la confiança de la societat espanyola en la banca.

La crisi econòmica, l'elevat palanquejament de famílies i d'empreses, i la pèrdua de valor de les inversions en productes financers, entre altres aspectes, han provocat una erosió generalitzada de la imatge sectorial. Les millors pràctiques i la major sensibilitat social que ha aplicat CaixaBank en la mitigació dels impactes han repercutit en una diferenciació a ulls dels clients i de l'opinió pública en general; no obstant això, l'Entitat s'ha vist també afectada per aquest deteriorament de la reputació i continuarà treballant per millorar-la.

En conclusió, i amb aquests factors de risc confluint en un entorn complex per a la seva activitat, CaixaBank ha fet un esforç molt rellevant i diferencial respecte d'exercicis anteriors, per evolucionar el seu marc de gestió de riscos, descrit a continuació, i alinear-lo amb les millors pràctiques internacionals.

En aquest apartat general, es descriuen els següents elements centrals d'aquest marc de gestió:

- La cultura de riscos, que, entre altres, s'articula a través dels principis generals de gestió del risc, la formació a empleats i la participació de la Direcció General de Riscos en altres processos de Recursos Humans relacionats amb àrees de negoci
- L'estructura de govern i l'organització
- El mapa de riscos corporatiu
- El marc d'apetit al risc, aprovat pel Consell d'Administració el 2014
- El marc de control intern

Cultura de riscos

Principis generals de gestió del risc

Es resumeixen a continuació els principis generals que regeixen la gestió del risc a CaixaBank.

- El risc és inherent a l'activitat de CaixaBank:
La creació de valor en la prestació de serveis d'intermediació financera implica, en diversos graus, l'assumpció de riscos que cal gestionar de manera adequada. Els més rellevants són: risc de crèdit, de mercat, de liquiditat, estructural de tipus d'interès, de participades, operacional i reputacional.



- Responsabilitat última del Consell i implicació de l'Alta Direcció:
El Consell d'Administració té l'última responsabilitat en la gestió del risc. Aprova i revisa periòdicament les principals polítiques i estratègies. La Direcció està implicada en la gestió del risc:
 - Informa el Consell d'Administració sobre la situació i l'evolució dels riscos del Grup, a temps i amb visió global. També atén les peticions addicionals d'informació que els òrgans de govern de l'Entitat consideren oportunes.
 - Analitza en el Comitè Global del Risc la situació i l'evolució de les principals magnituds del risc, i proposa accions en l'àmbit de la gestió per garantir l'aplicació de les millors pràctiques. Les decisions del Comitè Global del Risc són col·legiades.
- Perfil de risc mitjà-baix.

El perfil objectiu de CaixaBank és mitjà-baix, cosa que es tradueix en un objectiu de *rating* en la categoria AA/A. El risc i la rendibilitat de les operacions contractades, el grau de confiança de les eines estadístiques utilitzades en el mesurament dels riscos i el nivell i la composició de capitals seran coherents amb aquest nivell de solvència.
- Implicació de tota l'organització.
 - Les àrees de risc i control identifiquen, de manera global, la totalitat dels riscos que afecten l'activitat, i desenvolupen la gestió i control dels riscos com a tasca principal amb equips especialitzats.
 - Les unitats de negoci de la Xarxa i els centres operatius dels Serveis Centrals són els que disposen del coneixement de primera mà dels clients i de les operacions, factor indispensable per a la documentació i admissió adequades i per al seguiment de la seva evolució.
- Cicle de vida de les operacions.

La gestió comprèn el cicle complet de les operacions: des de l'anàlisi prèvia a la concessió, el seguiment de la solvència i la rendibilitat, al reemborsament o la recuperació dels actius deteriorats
- Decisions conjuntes, tenint en compte que hi ha un sistema de facultats i que sempre es requereix l'aprovació de dos empleats.
- Independència de les unitats de negoci i operatives.

La funció de risc és independent de les unitats de negoci i operatives, i està subjecta a les decisions del Consell d'Administració i de la Direcció General.
- Concessió sobre la base de la capacitat de devolució del titular i d'una rendibilitat adequada.
- Homogeneïtat en els criteris i les eines utilitzades.

La definició dels riscos, els criteris d'anàlisi i les eines per a la gestió i el seguiment són homogenis en tota l'organització. Les polítiques i procediments de risc estan publicats en la normativa interna, a disposició de tota la plantilla. La identificació dels riscos té en compte el desenvolupament de nous productes i negocis, així com els canvis rellevants en els existents, per garantir que s'adeqüen al perfil de risc de l'Entitat.



- Descentralització de les decisions.

La integració en els sistemes del quadre de facultats facilita la descentralització de les decisions, per adoptar-les tan a prop del client com es pugui i assegurar a la vegada l'autorització dels riscos per nivell adequat. Els empleats disposen d'informació adequada per dur a terme la identificació, gestió i comunicació dels riscos, i coneixen les responsabilitats que tenen assignades en relació amb aquestes funcions.

- Ús de tècniques avançades.

El mesurament i anàlisi dels riscos s'efectua amb eines i mètodes avançats, d'acord amb les millors pràctiques del sector. Entre altres, s'utilitzen els càlculs de probabilitat d'incompliment a través d'eines de *rating* i *scoring*, els càlculs de severitat i pèrdua esperada de les diferents carteres i eines de rendibilitat ajustada al risc, tant a nivell de client com d'oficina. També s'efectuen càlculs de valor en risc (VaR) per a les diferents carteres, com a element de control i fixació de límits dels riscos de mercat, i la identificació dels diferents riscos operacionals per a cadascuna de les activitats de CaixaBank tant amb tècniques quantitatives com el càlcul de valor en risc (VaR), com a qualitatives mitjançant els indicadors de risc (KRI), els processos d'autoavaluació de riscos operacionals i l'establiment de plans d'acció i mitigació de riscos.

Totes les actuacions en l'àmbit del mesurament, seguiment i gestió del risc es duen a terme d'acord amb la recomanació del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i la normativa establerta en les directives europees i la legislació espanyola vigent.

- Dotació de recursos adequats.

Els recursos humans i tècnics assignats a la funció de gestió del risc són adequats en nombre i qualitat per complir els seus objectius.

Formació

La Direcció General de Risc i la Direcció General de Recursos Humans defineixen els continguts de formació en l'àmbit de riscos, 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 l'organització, especialment pel que fa a professionals de la xarxa d'oficines. Tot això es fa amb l'objectiu de facilitar la descentralització de la presa de decisions, formar els professionals en l'anàlisi de riscos, potenciar la cultura de riscos de l'Entitat, optimitzar la gestió del cicle del risc i millorar la qualitat del risc.

Dins el marc de formació en matèria de riscos, CaixaBank està estructurant la seva oferta formativa a través de l'Escola Corporativa de Riscos; d'aquesta manera, la formació es planteja com una eina estratègica orientada a donar suport a les àrees de negoci i alhora com el canal de transmissió de les polítiques de riscos de la companyia, que ofereix formació, informació i eines per a tots els professionals de l'Entitat. 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 de l'Entitat, comprenent des de Banca Retail fins a especialistes de qualsevol àmbit.



Durant el 2014 s'han dut a terme més de 7.000 hores de formació en matèria de riscos distribuïdes en diferents programes de formació, que s'han ofert a empleats de la xarxa d'oficines i de serveis centrals de CaixaBank. Hi destaquen els següents:

- Formació en risc operacional, amb l'objectiu de donar a conèixer el risc operacional en tot el Grup, assegurant la consciència de la seva possible materialització a l'hora de definir i desenvolupar processos, activitats i metodologies.
 - Cursos en línia: a través de la plataforma corporativa de formació en línia, s'ha dut a terme un curs de formació del risc operacional interactiu per a tots els empleats del banc
 - Documentació de suport: set complet de documents de suport que cobreix la totalitat del marc de gestió de risc operacional a disposició de tots els empleats.
 - Específica: segons necessitats del model¹ es desenvolupen iniciatives específiques de formació aperiòdiques.
- Formació Analistes de Riscos, que té com a objectiu conèixer els criteris i polítiques de gestió del risc, l'anàlisi economicofinancera i els aspectes jurídics relacionats amb el risc.

Adicionalment, també s'han finançat activitats de formació externa en diversos àmbits, com per exemple: apetit al risc, risc operacional i adaptació a la nova normativa europea.

Finalment, l'extensió de la cultura de riscos es materialitza en diferents iniciatives dins el Grup CaixaBank; el 2014, es destaca el desenvolupament d'unes jornades de formació sobre els canvis regulatoris en matèria de risc i consum de capital en la filial CaixaCard, en què s'ha recalcat la necessitat de tenir en compte el risc com un element més de gestió per part de tota l'organització; es preveu la seva extensió a altres empreses del Grup durant el 2015.

Perspectiva sobre la gestió de riscos en els processos de recursos humans de les àrees de negoci

L'anàlisi dels reguladors i altres organismes influents en el sector bancari, com ara el Comitè de Basilea i el *Financial Stability Board*, permet constatar que la interiorització per part de directius i responsables de les àrees de negoci de l'impacte a llarg termini de les decisions comercials ha estat fins ara una millor pràctica en el sector, però s'ha convertit ja en una exigència i en estàndards de bona gestió.

A CaixaBank, com a exemple il·lustratiu de la rellevància i consolidació de la cultura de riscos, des del 2011 la Direcció General de Recursos Humans sol·licita opinió a la Direcció General de Riscos sobre la qualitat de la gestió del risc de crèdit efectuada per part d'empleats específics de la xarxa d'oficines, de les direccions territorials i dels segments de negoci, tot això emmarcat en un procés més ampli d'avaluació de tots els candidats a ascendir a llocs de responsabilitat o consolidar-s'hi.

Estructura de govern i organització

Estructura de govern

El Consell d'Administració

Correspon al Consell d'Administració, entre altres, les funcions d'aprovar l'estratègia de la Societat, l'organització per a la seva posada en pràctica i la supervisió i control de la direcció de la Societat amb la intenció d'assegurar que aquella compleix els objectius marcats i respecta l'objecte i l'interès social.

¹ Per exemple: per als directors d'àrea durant l'any 2014, s'ha dut a terme un procés de formació en què s'ha exposat la voluntat del Grup d'entrar en models avançats AMA i les seves implicacions.



De manera especial s'ha d'assenyalar que s'atribueix al Consell d'Administració l'aprovació de la política general de control i gestió dels riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns de formació i control. Es configura així el Consell d'Administració com l'òrgan que determina la política de risc de l'Entitat.

Així mateix, el Consell d'Administració ha fixat les seves pròpies funcions en matèria de risc, i s'ha reservat una sèrie de matèries per a la seva decisió pròpia. La taula següent mostra les matèries pròpies de decisió del Consell relacionades amb la gestió del risc, així com les seves principals funcions:

Matèries de decisió pròpies del Consell d'Administració relacionades amb la gestió del risc	Funcions a nivell general
<ul style="list-style-type: none">• Adopció i seguiment dels mètodes per mesurar els riscos i calcular els requeriments regulatoris de capital que comporten.• Organització al màxim nivell de les funcions de control.• Establiment de límits globals de risc.• Dictamen de les polítiques generals d'actuació de l'Entitat en matèria de riscos i coneixement de la seva evolució.	<ul style="list-style-type: none">• Definir els principis generals de gestió del risc.• Establir la distribució de funcions al si de l'organització i els criteris per a la prevenció de conflictes d'interès.• Aprovar i revisar periòdicament les estratègies i polítiques d'acompliment, gestió, control i reducció dels riscos.• Aprovar les estratègies i procediments generals de control intern.• Conèixer els resultats de la funció de gestió i control dels riscos i de la situació de control intern, pel que fa a: risc de crèdit i contrapartida, risc de mercat, risc de liquiditat, risc estructural de tipus d'interès, risc operacional i risc associat a la cartera de participades.

Comissió Delegada de Riscos

El Consell d'Administració ha delegat algunes matèries en comissions delegades. Concretament, el setembre de 2014 va ser creada la Comissió Delegada de Riscos, encarregada del seguiment recurrent de la gestió de riscos.

La Comissió Delegada de Riscos dóna compte al Consell d'Administració dels acords presos en cada sessió. Així mateix, en les sessions del Consell d'Administració el President de la Comissió informa, a petició del President del Consell, de l'activitat de la Comissió, així com dels treballs efectuats i l'opinió de la Comissió respecte de temes que hagin estat prèviament tractats al si d'aquesta i que hagi de resoldre el Consell.

Per tal de reforçar les relacions de l'Àrea de Riscos amb els òrgans de govern, el Comitè Global de Riscos reporta directament a la Comissió de Riscos, de la qual depèn.

La Comissió Delegada de Riscos està composta per membres del Consell d'Administració que no exerceixen funcions executives i que posseeixen els oportuns coneixements, capacitat i experiència per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de l'Entitat, en el nombre que determina el Consell d'Administració, amb un mínim de tres (3) i un màxim de sis (6). Almenys un terç d'aquests membres, i en qualsevol cas el President, són Consellers independents. La Comissió designa entre els seus membres el President i pot designar un Secretari. A falta d'aquesta última designació actuarà com a Secretari el del Consell, i, si no, un dels Vicesecretaris.



La Comissió Delegada de Riscos es reunirà amb la freqüència que calgui per al compliment de les seves funcions i serà convocada pel President, a iniciativa pròpia o a requeriment del President del Consell d'Administració o de dos membres de la mateixa Comissió.

Com a principals funcions es troben, i d'acord amb l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració:

- Assessorar el Consell d'Administració sobre la propensió global al risc, actual i futura, de l'Entitat i la seva estratègia en aquest àmbit, informar sobre el marc d'apetit al risc, assistir en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetllar per tal que les actuacions del Grup siguin consistents amb el nivell de tolerància del risc prèviament decidit i efectuar el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.
- Proposar al Consell la política de riscos del Grup.
- Proposar al Consell d'Administració la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que ha de rebre el Consell d'Administració i fixar la que ha de rebre la Comissió.
- 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 del Grup, així com els sistemes d'informació i indicadors.
- Valorar el risc de compliment normatiu en el seu àmbit d'actuació i decisió, entès com el risc de patir deficiències en els procediments que originin actuacions o omissions no ajustades al marc jurídic, regulatori, o als codis i normes internes, de les quals es puguin derivar sancions administratives o danys reputacionals.
- Informar sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els existents.
- Examinar, sens perjudici de les funcions del Comitè de Remuneracions, si els incentius previstos en els sistemes de remuneració tenen en consideració el risc, el capital, la liquiditat i la probabilitat i l'oportunitat dels beneficis.

Organització

Direcció de Riscos

La funció de riscos a CaixaBank es duu a terme a través d'una Direcció General responsable dels riscos del Grup i independent de les àrees de negoci, tant des del punt de vista jeràrquic com funcional. En depenen la Direcció Corporativa d'Anàlisi i Concessió de Particulars, amb responsabilitat en l'anàlisi i la concessió de crèdit a clients detallistes; la Direcció Corporativa d'Anàlisi i Concessió d'Empreses, amb responsabilitat en l'anàlisi i la concessió de risc a la resta de segments de negoci i a sectors especialitzats (empreses i pimes, corporativa, sector públic-sobirà, entitats financeres, immobiliari, *project finance*, sector turisme i agroalimentari), i la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc, amb responsabilitat en la gestió dels riscos en l'àmbit corporatiu i la tutela de la sanitat de l'actiu i els mecanismes de solvència i garantia. També depenen de la Direcció General de Riscos, de manera independent de les direccions corporatives abans esmentades, el Comitè Permanent de Crèdits, que té facultats delegades pel Consell per a l'aprovació d'operacions, i la Direcció de Validació de Models de Risc, que avalua els procediments de gestió i control perquè el nivell de risc s'adapti a l'estratègia i al perfil de l'Entitat, així com la validació dels models interns de risc.



Els seus objectius són identificar, valorar i integrar les diferents exposicions, així com la rendibilitat ajustada al risc de cada àmbit d'activitat, des d'una perspectiva global del Grup CaixaBank i d'acord amb la seva estratègia de gestió.

Una de les seves missions més rellevants, en col·laboració amb altres àrees de l'Entitat, és liderar la implantació en tota la xarxa territorial dels instruments que permetin la gestió integral dels riscos, sota les directrius de Basilea, per tal d'assegurar l'equilibri entre els riscos assumits i la rendibilitat esperada.

Comitès de Risc

L'Alta Direcció de CaixaBank, sota la supervisió de la Comissió Delegada de Riscos, en el marc de les atribucions delegades pel Consell, configura els diversos comitès de gestió del risc, que estableixen polítiques generals d'actuació, concedeixen operacions al màxim nivell i gestionen els riscos de negoci del Grup.

- Comitè Global del Risc

El Comitè té la missió de gestionar, controlar i monitorar de manera global els riscos que afecten l'Entitat i els específics de les participacions financeres més rellevants, així com les implicacions de tots ells en la gestió de la solvència i el capital.

També serà objectiu del Comitè Global del Risc adequar l'estratègia de CaixaBank en matèria de risc al que estableixi el Consell d'Administració en el marc d'apetit al risc; aclarir i fixar els dubtes d'interpretació del marc d'apetit al risc, i mantenir informat el Consell de CaixaBank a través de la seva Comissió Delegada de Riscos de les principals línies d'actuació i de la situació en els àmbits de riscos del Grup CaixaBank.

Igualment analitzarà el posicionament global de riscos del Grup i definirà les línies mestres d'actuació que permetin optimitzar la gestió de riscos en el marc dels seus reptes estratègics.

És responsabilitat de tots els membres del Comitè Global del Risc informar el Comitè dels aspectes de la seva responsabilitat que puguin afectar la gestió global de riscos del Grup.

- Comitè Permanent de Crèdits

Analitza i, si escau, aprova les operacions dins el seu nivell d'atribucions i eleva al Consell d'Administració les que l'excedeixen. És l'última instància en l'esquema de facultats delegades, més enllà d'aquestes, la potestat de concessió retorna al Consell d'Administració.

- Comitè de Polítiques de Risc

Aprovació de polítiques de risc de crèdit i mercat de CaixaBank. S'entén per polítiques les directrius que regeixen l'actuació de l'Entitat, així com els procediments que les hagin de sustentar.

El Comitè de Polítiques de Risc té la responsabilitat de fixar polítiques que estiguin alineades amb el marc d'apetit al risc establert per al Grup CaixaBank i suportin aquest marc. Les seves competències, per delegació del Comitè Global de Risc, inclouen la definició i l'aprovació de polítiques de concessió i de seguiment de riscos, així com les polítiques de morositat i de recuperacions.

El Comitè de Polítiques de Risc per delegació del Comitè de Transparència, ha d'analitzar i aprovar els productes d'actiu, i s'ha d'assegurar que el seu disseny o modificació s'ajusta a la normativa que en regula la comercialització.



- Comitè de Polítiques de Risc de Filials

Aprovació de polítiques de risc de crèdit i mercat relacionades amb les filials del Grup CaixaBank. El Comitè de Polítiques de Risc de Filials té les mateixes responsabilitats i competències que el Comitè de Polítiques de Risc per al perímetre d'empreses filials.

Al seu torn, al si del Comitè de Polítiques de Risc de Filials s'informarà les filials de l'evolució de principals magnituds de risc, canvis legislatius, en l'organització i en circuits de risc que les puguin afectar. Així mateix, les filials informaran de l'evolució de riscos dels seus negocis.

- Comitè de Risc Operacional

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

- Comitè de Models i Paràmetres

El Comitè de Models i Paràmetres revisa i aprova formalment els models i paràmetres del risc de crèdit i mercat (inclòs el risc de contrapart-crèdit en l'activitat de tresoreria i operacional), així com qualsevol metodologia derivada de la funció de control que exerceix.

- Comitè de Seguiment del Risc

El Comitè de Seguiment de Risc defineix l'estratègia de seguiment, alineada amb el marc global de gestió de riscos. Defineix i implanta les polítiques de seguiment. A més, analitza l'evolució de les exposicions de riscos més rellevants.

- Comitè de Recuperacions i Morositat

Analitza els objectius de morositat traslladats per l'Alta Direcció i els trasllada a les carteres gestionades i als actors del procés. Duu a terme el seguiment i la monitorització del nivell de compliment dels objectius marcats i coordina amb les diferents àrees les mesures necessàries per a la seva correcció en cas de desviacions. Defineix i fa el seguiment de les polítiques i els procediments de recuperacions, la implantació dels quals es presentarà al Comitè de Polítiques per a la seva aprovació. Efectua el *reporting* al Comitè Global de Risc sobre les competències transferides.

- Comitè de Nous Productes d'Inversió

Comitè que aprova la comercialització de nous productes financers i vetlla perquè la publicitat, comunicació i informació contractual en la comercialització de nous productes financers d'inversió, tant els generats per la mateixa Tresoreria com els gestionats per terceres entitats, compleixin la normativa legal.



- Comitè de *Rating* Corporatiu

Aprova i/o modifica les qualificacions corporatives internes, proposades pels analistes, així com els seus venciments, tant en la modalitat estàndard com en *pre-rating*.

- Comitè de Grans Subhastes

Estudia i autoritza l'adjudicació d'actius immobiliaris amb un deute superior als 600.000 €. Especialment, la concreció de la postura de subhasta i la presa de decisions de qualsevol tipus amb relació a les subhastes (p.e. paralització de la subhasta).

- Comitè de Seguiment de Grans Clients

S'encarrega de posar en pràctica la comunicació, reflexió i intercanvi d'idees i opinions entre les àrees de Seguiment del Risc i Negoci. Estableix un marc de reflexió sobre les conclusions dels informes de seguiment de grans clients i informa sobre tots els canvis profunds que motiva el canvi de supervisor.

- Comitè de Dacions

Estableix les polítiques d'actuació necessàries per a cada cas en el supòsit de dació, o el que és el mateix, adquisició de béns immobles posats en garantia d'operacions creditícies de particulars i la seva posterior subrogació a BuildingCenter.

- Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris

Analitza i, si escau, aprova, a proposta de la Direcció Territorial corresponent, les operacions de compra d'actius immobiliaris acceptats en pagament d'operacions de crèdit, concedides a promotors immobiliaris, tenint en compte els aspectes legals de l'operació, el valor de taxació i les expectatives de la inversió. També aprova la compra d'actius immobiliaris procedents d'empreses en concurs de creditors i excepcionalment quan és la millor opció de recuperació d'una inversió.

- Comitè ALCO

Hi ha altres comitès no dependents de la Direcció de Riscos, com el Comitè ALCO (*Asset and Liability Committee*), les funcions del qual afecten els riscos de liquiditat, de tipus d'interès i de canvi en l'àmbit dels riscos estructurals i proposa la realització de cobertures i emissions per gestionar-los.

Mapa de riscos corporatiu

L'entorn actual d'evolució del sistema financer i la transformació del marc regulatori han posat de manifest la creixent rellevància de l'avaluació dels riscos i del seu entorn de control. L'Àrea de Control Intern de CaixaBank està coordinant el Projecte «mapa de riscos corporatiu» (MRC) per a la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos. El mapa de riscos corporatiu ofereix una visió integral dels riscos associats a les activitats corporatives i del seu entorn de control.

El Projecte MRC ha inclòs un Catàleg de Riscos Corporatiu, formalitzat el 2014 pel Consell d'Administració, que facilita el seguiment i *reporting*, intern i extern, dels riscos de l'Entitat, agrupats en dues categories principals: riscos associats a l'activitat financera de l'Entitat i riscos associats a la continuïtat de l'activitat.



Els principals riscos que es reporten de manera periòdica a la Direcció i als òrgans de govern són:

- Riscos associats a l'activitat financera de l'Entitat
 - **Liquiditat:** Dèficit d'actius líquids, per sortida de fons o tancament de mercats, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requisits regulatoris o les necessitats del negoci.
 - **Crèdit:** Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant una contrapartida pel deteriorament de la capacitat d'aquesta per fer front als seus compromisos.
 - **Mercat:** Pèrdua de valor dels actius o increment de valor dels passius de la cartera de negociació del Grup, per fluctuacions dels tipus o preus en els mercats on es negocien aquests actius i passius.
 - **Estructural de tipus (interès i canvi):** Efecte negatiu sobre el valor econòmic del balanç o sobre els resultats, derivat de canvis en l'estructura de la corba de tipus d'interès o fluctuacions del tipus de canvi.
 - **Actuarial:** Increment del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança amb clients i per pensions amb empleats arran de la divergència entre les estimacions de sinistralitat i tipus i l'evolució real d'aquestes magnituds.
 - **Situació de recursos propis:** 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.

- Riscos associats a la continuïtat de l'activitat
 - **Legal/Regulatori:** Pèrdua o disminució de rendibilitat de CaixaBank a conseqüència de modificacions en el marc regulatori o de decisions judicials desfavorables per a l'Entitat.
 - **Compliment:** Deficiències en els procediments que originin actuacions o omissions no ajustades al marc jurídic, regulatori o als codis i normes internes, de les quals es puguin derivar sancions administratives o danys reputacionals.
 - **Operacional:** Pèrdues derivades de la inadequació o error de processos interns, persones i sistemes, o degudes a successos externs. Inclou les categories de risc establertes en la normativa.
 - **Reputacional:** Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança a CaixaBank d'alguns dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen de les actuacions o omissions, realitzades o atribuïdes, de l'Entitat, la seva Alta Direcció o els seus òrgans de govern.

CaixaBank ha posat el focus en la solvència i la qualitat com a prioritats estratègiques per reforçar la confiança dels clients en l'Entitat. A més, en els últims anys CaixaBank ha reforçat les estructures de control intern, compliment normatiu i prevenció de blanqueig de capitals, per minimitzar la probabilitat que s'esdevinguin actuacions o omissions com les que durant l'any 2014 han aflorat en entitats financeres globals, amb una creixent repercussió mediàtica i en la imatge del sector.



Marc d'apetit al risc

Context

De manera creixent els reguladors i els organismes consultius del sector financer han assenyalat la conveniència de definir i implantar un marc d'apetit al risc, com a suport en la presa de decisions i en l'adopció conscient dels riscos.

En particular, es destaquen els principis rectors publicats pel *Financial Stability Board* (novembre de 2013), que els considera un requisit per al bon govern, i per a la gestió i supervisió adequades dels grups financers. L'*European Banking Authority* i el Banc d'Espanya subscriuen aquestes recomanacions, que encara no tenen caràcter normatiu.

A CaixaBank, la cultura de riscos ha constituït sempre un element diferenciador del negoci. Aquesta cultura, juntament amb les polítiques i la infraestructura de Riscos i les capacitats del seu equip humà, han permès mantenir un perfil de risc moderat i una solvència destacada en el mercat espanyol.

Fruit de la seva vocació de lideratge i excel·lència, CaixaBank ha adoptat aquest marc d'actuació, considerat entre les *best practices* del govern intern dels riscos.

Descripció i estructura

El marc d'apetit al risc (d'ara endavant, el «marc») és una eina integral i prospectiva, amb què el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc que està disposat a acceptar, en la consecució dels objectius estratègics i de rendibilitat del Grup.

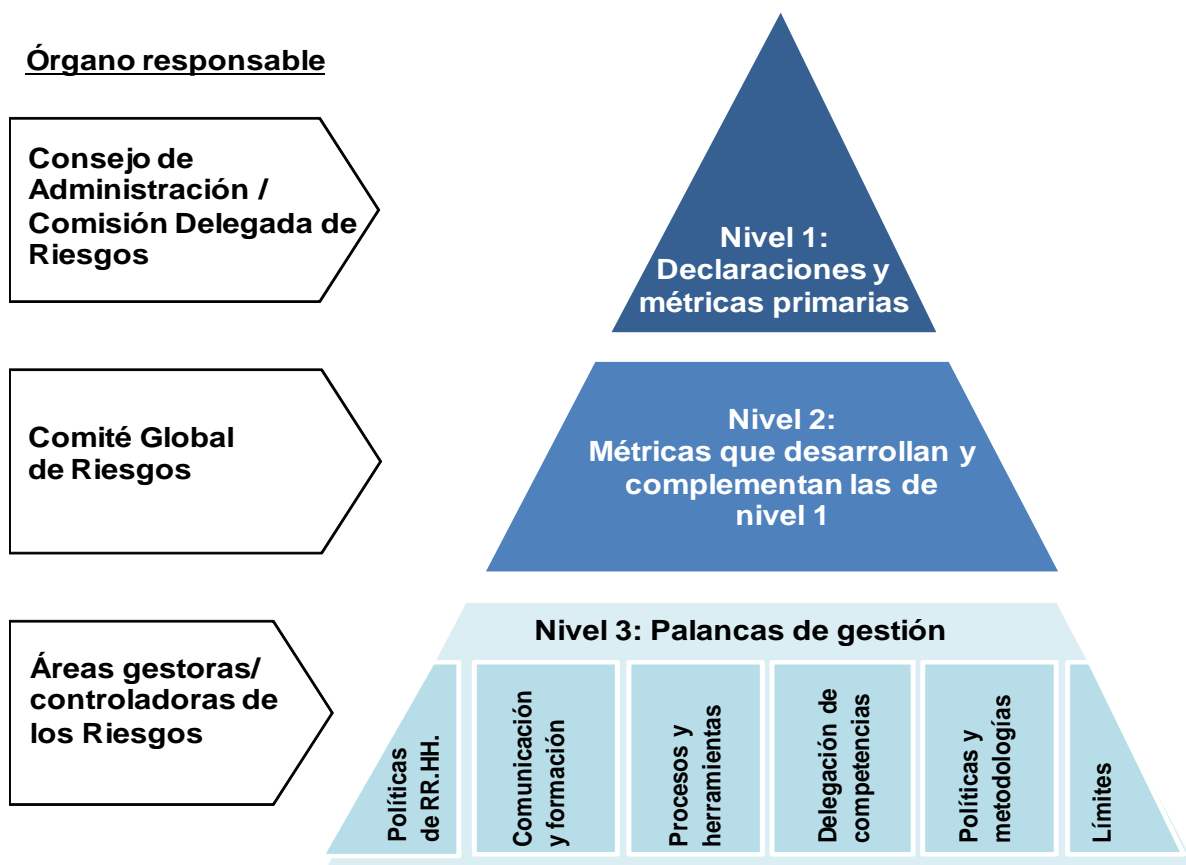
En la formalització d'aquest marc, el novembre de 2014, el Consell ha fixat quatre dimensions prioritàries que expressen l'aspiració de l'Entitat amb relació als riscos més rellevants que poden afectar l'Entitat. Són les següents:

- **Protecció davant pèrdues:** CaixaBank es marca com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital, per enfortir la seva posició com una de les entitats més sòlides en el mercat bancari europeu.
- **Liquiditat i finançament:** CaixaBank vol tenir la certesa d'estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de manera oportuna, fins i tot sota condicions adverses de mercat, i es marca com a propòsit tenir una base de finançament estable i diversificada, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants.
- **Composició de negoci:** CaixaBank aspira a mantenir la seva posició de lideratge en el mercat de banca detallista i la generació d'ingressos i de capital de manera equilibrada i diversificada.
- **Franquícia:** CaixaBank es compromet en la seva activitat amb els estàndards més alts ètics i de governança, fomentant la sostenibilitat i l'acció social responsable, i assegurant-ne l'excel·lència operativa.

En línia amb les millors pràctiques del sector financer, l'estructura del marc complementa aquestes declaracions amb mètriques i palanques de gestió, per traslladar-les de manera coherent i eficaç a la gestió del negoci i dels riscos.



A continuació es representa el marc com una estructura piramidal que culmina amb els principis i les mètriques de primer nivell, sustentades alhora en mètriques de més detall (segon nivell) i impacte en l'activitat diària mitjançant les palanques de gestió.



- El **nivell 1** engloba tant la **Declaració d'apetit al risc** com les **mètriques fonamentals**, a les quals s'assignen llinars d'apetit i de tolerància. És el **Consell d'Administració** el que defineix, aprova, monitora i pot modificar aquest nivell amb la periodicitat definida en el mateix reglament de govern del marc, amb assessorament especialitzat i un seguiment recurrent per part de la Comissió Delegada de Riscos.

Es fixen **nivells d'«apetit»** i de **«tolerància»** per a cadascuna de les mètriques a través d'un **sistema de semàfors d'alerta**:

- “Semàfor verd”: objectiu de risc
- “Semàfor ambre”: alerta primerenca
- “Semàfor vermell”: incompliment

Adicionalment, i per a una selecció de mètriques recollides en el *Recovery Plan*, s'ha definit un «semàfor negre» que, si s'activés, desencadenaria uns processos de comunicació i de governança propis d'acord amb la gravetat de les situacions així definides.

Amb això, s'assegura un procés integral de monitorització i escalat de potencials deterioraments en el perfil de risc de l'Entitat.



Com a exemple, s'esmenten algunes de les mètriques considerades per a cadascuna de les dimensions:

- **Protecció davant pèrdues.** Ràtios de solvència regulatòria, càlculs basats en els models i metodologies avançades (pèrdua esperada, VaR) i magnituds de l'àmbit comptable, com ara el cost del risc.
 - **Liquiditat i finançament.** Mètriques externes (ràtios regulatòries) i internes (de gestió).
 - **Composició de negoci.** Indicadors que fomenten la diversificació (per acreditat, sectorial...) i minimitzen l'exposició a actius no estratègics.
 - **Franquícia.** S'integren els riscos no financers (operacional, reputacional...), tant amb mètriques quantitatives com amb compromisos de tolerància zero davant l'incompliment.
- El **nivell 2** recull mètriques de més detall, que són monitorades per l'equip directiu i, en particular, pel Comitè Global de Riscos. Aquests indicadors solen derivar de la descomposició factorial dels de nivell 1 (per exemple, la pèrdua esperada en PD i LGD) o d'un major desglossament de la contribució al nivell d'agregació superior per carteres de risc o segments de negoci. També incorporen elements de mesurament del risc més complexos i especialitzats que permeten traslladar les mètriques de primer nivell a la presa de decisions de les unitats gestores dels riscos.

D'aquesta manera, el Consell d'Administració té la certesa que l'equip directiu monitora els mateixos riscos, més detalladament, per identificar i prevenir possibles desviacions en el perfil de risc que ha definit.

- Finalment, el **nivell 3** representa les palanques de gestió que l'equip directiu, a través de les diferents unitats de negoci i de les àrees responsables de l'admissió, seguiment i control de cada risc, defineix i implementa, per alinear l'execució amb el marc establert.

Aquests mecanismes inclouen:

- Les polítiques de recursos humans, com ara incentius o nomenaments en les àrees de negoci.
- La comunicació i la formació en riscos, aspectes que, com l'anterior, són clau en la consolidació i difusió d'una cultura de riscos eficaç.
- Els processos i eines de risc per estandarditzar, monitorar i garantir que l'execució es desenvolupi de manera coherent en tota l'Entitat.
- La delegació de competències per assegurar que les decisions convergeixen en diversos nivells que uneixen la informació, els incentius i les capacitats necessàries, sense comprometre l'eficiència i l'oportunitat.
- Les polítiques i metodologies en sentit ampli, per alinear-les amb el perfil de risc desitjat i evitar maximitzar la seva coherència i el seu àmbit d'aplicació, així com el mesurament i la valoració correctes dels riscos del marc.
- La definició de límits de concentració agregada que assegurin que la suma de les parts compleixi els llindars de nivell 1.



Seguiment i governança del marc d'apetit al risc a CaixaBank:

El **Consell d'Administració** és l'òrgan responsable de definir i supervisar el perfil de risc de l'Entitat, actualitzar anualment el marc i monitorar el perfil de risc efectiu. La formalització del marc el 2014 ha permès articular l'orientació al risc en una plataforma única i integral d'estratègia, gestió i control a les mans dels òrgans de govern i de direcció del Grup CaixaBank, amb la perspectiva del conglomerat financer.

La **Comissió Delegada de Riscos** assessora el Consell d'Administració sobre la propensió global de l'Entitat al risc, amb relació a la situació actual i a la previsible, i sobre les línies estratègiques en aquest àmbit. Informa el Consell sobre el marc de gana al risc, l'assisteix en la vigilància de la seva aplicació i vetlla perquè les actuacions del Grup CaixaBank siguin consistents amb els nivells de tolerància i el perfil de risc establerts.

El **Comitè Global del Risc** és un òrgan executiu que reporta directament a la Comissió Delegada de Riscos. Monitora amb periodicitat mínima mensual el compliment efectiu del marc. Si s'excedeixen els nivells establerts, s'adopten en la gestió les mesures necessàries per reconduir la situació.

Per atendre les necessitats d'informació, gestió i control dels òrgans abans esmentats, s'ha definit el sistema de *reporting* mínim següent:

- **Presentació mensual** en el **Comitè Global de Riscos**, indicant la situació del mes anterior i la tendència de les mètriques de primer nivell. En cas que els nivells de riscos siguin superiors al llindar de:
 - **Apetit:** s'assigna un “semàfor ambre o alerta primerenca” a l'indicador, i es designa el responsable o Comitè directiu encarregats de preparar un pla d'acció per tornar a la “zona verda”, amb indicació del calendari.
 - **Tolerància:** s'assigna un “semàfor vermell”, incloent-hi una explicació del motiu de la ineficàcia del pla d'acció anterior, així com una proposta d'accions correctives o mitigadores per reduir l'exposició, que ha d'aprovar la Comissió Delegada de Riscos.
 - **Recovery Plan:** es desencadenaria el procés de governança del Pla, que preveu un conjunt de mesures per:
 1. Reduir la possibilitat que l'Entitat faci fallida o entri en un procés de resolució
 2. Minimitzar l'impacte en cas de fallida, tractant d'evitar el rescat des del sector públic (*bail out*)

En aquest cas, hi ha l'obligació d'informar el supervisor dels incompliments severos i dels plans d'acció que es preveuen adoptar.

- **Presentació trimestral** a la **Comissió Delegada de Riscos**, sobre la situació, plans d'acció i previsions per a les mètriques de primer nivell.



- **Presentació al Consell d'Administració amb periodicitat semestral**, sobre la situació, plans d'acció i previsions per a cadascuna de les mètriques de primer nivell.

En aquestes sessions, el Consell podria establir la modificació o actualització de les mètriques i dels llindars prèviament assignats, segons el que estipula el reglament de govern del marc d'apetit al risc (periodicitat mínima anual).

Així mateix, i en cas que en algun dels riscos se superi el nivell de tolerància definit i això pugui suposar una amenaça per a la viabilitat del Grup, el Consell podria activar alguna de les accions establertes al **Recovery Plan**.

La gestió i el control global dels riscos que exerceix l'Entitat garanteix un perfil de risc d'acord amb els objectius estratègics, preserva els mecanismes de solvència i de liquiditat, permet optimitzar la relació rendibilitat-risc i cerca l'excel·lència en el servei a clients, amb processos àgils i transparents.

Marc de control intern

L'evolució del sistema financer, l'entorn macroeconòmic i la transformació del marc regulatori posen de manifest la importància creixent de l'avaluació del nivell de risc i de l'entorn de control de les entitats, amb més exigència i responsabilitat de l'Alta Direcció i els òrgans de govern.

CaixaBank disposa d'un marc de control intern que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup. L'entorn de control de CaixaBank està alineat amb les directrius del regulador i les millors pràctiques del sector, i s'estructura d'acord amb el model de les tres línies de defensa:

- La primera línia de defensa està formada per les unitats de negoci i de suport del Grup, responsables d'identificar, mesurar, controlar, mitigar i comunicar els principals riscos que afecten el Grup en l'exercici continu de la seva activitat.
- La segona línia de defensa actua de manera independent de les unitats de negoci, i té la funció d'identificar, valorar, monitorar i reportar tots els riscos materials del Grup, així com establir i desenvolupar els sistemes per a la seva gestió i el seu control, i dissenyar les polítiques de compliment. La segona línia de defensa inclou, entre altres, les àrees de Gestió Global del Risc, Compliment Normatiu i Control Intern.
- La tercera línia, constituïda per Auditoria Interna, es responsabilitza de l'avaluació de l'eficàcia i l'eficiència de la gestió de riscos, i dels sistemes de control intern, aplicant-hi els principis d'independència i objectivitat.

Gestió Global del Risc

La Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc, que depèn de la Direcció General responsable dels riscos del Grup, és la responsable de vetllar per l'adequació dels principis generals de gestió del risc al perfil de risc de l'Entitat, de les polítiques de risc, de l'organització de la funció de riscos (estructura, límits i delegació, i comitès), de l'ús de metodologies de mesurament ajustades a la complexitat d'aquells, del seguiment de les posicions i de la solvència dels acreditats, i dels sistemes i procediments per a la informació, la gestió i el control dels riscos.



Tal com s'ha comentat en l'apartat anterior, el novembre de 2014, es va aprovar el marc d'apetit al risc com a eina integral i prospectiva, amb què el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc que està disposat a acceptar. Des de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc es garanteixen la implantació i el seguiment d'aquesta eina.

Per atendre les necessitats d'informació, gestió i control adequat dels diferents llindars establerts, s'ha definit un sistema de *reporting* sistemàtic i periòdic adreçat als diferents òrgans de govern.

Validació Interna

L'Acord de Capital Basilea està orientat a determinar els requeriments mínims de capital de cada entitat en funció del perfil de risc. En l'àmbit del risc de crèdit permet a les entitats la utilització de models interns de *rating* i estimacions pròpies dels paràmetres de risc per determinar les necessitats de recursos propis.

La criticitat i importància del procés de determinació del capital exigeix disposar d'entorns de control adequats que garanteixin la fiabilitat de les estimacions. A més, cal que l'entorn de control sigui suficientment especialitzat i que es faci de manera contínua en les entitats. En aquest sentit, la validació interna ha de complir les exigències regulatòries, i ha de representar un suport fonamental a la gestió del risc, en les seves responsabilitats d'emissió d'opinió tècnica i autorització a l'ús de models interns.

La normativa estableix la validació interna com un requisit ineludible previ a la validació supervisora que ha de dur a terme una unitat suficientment independent i especialitzada dins la mateixa entitat, amb funcions clarament establertes.

A CaixaBank la funció de validació interna l'exerceix Validació de Models de Risc (VMR), la creació de la qual va ser aprovada pel Comitè de Direcció. VMR és una funció directament dependent de la Direcció General de Riscos. Es garanteix així la seva independència de les àrees responsables del desenvolupament de models de risc i de polítiques i infraestructures de risc.

La missió de VMR és assegurar que els models avançats de mesurament de riscos siguin adequats per determinar correctament les necessitats de capital regulatori del Grup CaixaBank.

D'acord amb la missió, l'àmbit d'actuació de VMR engloba els riscos de crèdit, mercat i operacional, i revisa els aspectes metodològics, de gestió (usos dels models i eines de gestió, polítiques de risc, nivell de cobertura, controls, governance, implantació dels models en els processos de gestió) i la verificació de l'existència d'un entorn tecnològic amb la qualitat de dades suficient per donar suport al procés de modelització.

Les activitats de VMR estan alineades amb les exigències normatives dels diferents mecanismes de supervisió i coordinades amb Auditoria Interna en l'exercici de les seves funcions.

En el marc del projecte de transició al Mecanisme Únic de Supervisió (MUS), VMR ha fet un exercici d'identificació dels punts que s'han de reforçar en l'àmbit del govern intern. S'ha definit i formalitzat el Marc global de validació de models de risc, document que recull la missió de VMR, el marc general d'actuació, les línies de *reporting*, etc. Així mateix, s'han definit els criteris de rellevància de les recomanacions emeses.



Les activitats de VMR s'agrupen en tres àmbits:

Planificació estratègica:

VMR disposa d'un pla que recull les necessitats i els objectius de validació a mitjà termini, amb perspectiva a tres anys. El pla a mitjà termini es concreta en la planificació anual, que reflecteix les activitats d'anàlisi i revisions que s'efectuaran cada any per garantir la vigència de les opinions emeses per VMR.

Revisió i seguiment:

- Mitjançant els cicles de validació, VMR manté actualitzada l'opinió sobre els diferents models i la seva integració en la gestió (per als models IRB).
- Validació completa en el cas de roll-out de models i canvis rellevants.
- Revisions específiques que complementen els processos de validació ordinaris i tenen com a objectiu aportar valor addicional a les àrees de gestió de risc.

Activitats de reporting:

- Memòria anual de VMR, sobre les activitats dutes a terme en l'últim exercici.
- Coordinació del procés d'actualització dels dossiers de seguiment dels models.
- Seguiment periòdic de les recomanacions emeses.

Els resultats de qualsevol activitat de revisió de VMR deriven en recomanacions i en una opinió global. L'atenció de VMR s'ha de centrar en les principals deficiències identificades, adequant el nivell de seguiment i escalat de les recomanacions en funció de la seva rellevància.

Per assolir els seus objectius, VMR ha d'actuar sota els principis generals definits en el marc global de validació de models de risc. En particular, en el procés de valoració de les revisions són especialment rellevants els principis generals següents:

- Examen crític: S'ha d'avaluar tota la informació rellevant amb relació als models i els seus usos. S'ha d'emetre una opinió rigorosa, profunda i fonamentada.
- Transparència: L'opinió de VMR ha de ser degudament compresa per les àrees revisades.
- Compliment Normatiu: VMR ha de complir sempre les normes internes i regulatòries que li siguin aplicables. En particular, ha d'assegurar que els models interns compleixen els requisits mínims regulatoris.

A continuació s'inclou un quadre resum de les recomanacions vigents de VMR:

(Milers d'euros)	Total	En curs
No presenta deficiència o el seu nombre és reduït i poc material	51,09%	19,15%
Hi ha certes debilitats	34,78%	43,75%
Hi ha aspectes rellevants	14,13%	69,23%



Compliment Normatiu

L'objectiu de la funció de Compliment Normatiu és la supervisió del risc de compliment, definit com el risc de patir deficiències en els procediments que originin actuacions o omissions no ajustades al marc jurídic, regulatori o als codis i normes internes, de les quals es puguin derivar sancions administratives o danys reputacionals.

La supervisió del risc de compliment per part de l'Àrea de Compliment Normatiu s'efectua mitjançant l'establiment de controls de segon nivell, que permeten detectar possibles deficiències en els procediments implantats en l'Entitat per assegurar el compliment de la normativa dins el seu àmbit d'actuació. En cas de detecció de deficiències, es desenvolupen, juntament amb les àrees de gestió afectades, propostes d'accions de millora sobre les quals es fa un seguiment periòdic fins que queden efectivament implantades. Així mateix, l'Àrea de Compliment Normatiu vetlla per les bones pràctiques en matèria d'integritat i normes de conducta de l'Entitat, entre les quals es troben el Codi Ètic, la política anticorrupció, el Codi de Conducta Telemàtic, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors i les Normes internes de conducta del procés de contribució a l'Euríbor. Entre les seves funcions hi ha la supervisió del compliment d'aquestes normes i l'anàlisi, si escau, de les possibles incidències en la seva aplicació, i la gestió d'un canal confidencial de consultes i denúncies intern per a empleats. Aquest Canal serveix, a més, per resoldre les denúncies relacionades amb les irregularitats de naturalesa financera i comptable que es puguin produir.

També cal destacar que l'Àrea de Compliment Normatiu és interlocutor, en matèries de la seva competència, dels principals organismes supervisors (principalment CNMV i Banc d'Espanya) i, si escau, coordina els requeriments que aquests organismes puguin remetre: L'elaboració de les respostes correspon a les àrees implicades i a l'Assessoria Jurídica.

L'Àrea de Compliment Normatiu fa el report periòdic a l'Alta Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control sobre les seves activitats de control, amb la independència funcional i professional necessària per desenvolupar la seva activitat de supervisió i report, i no intervenint en cap cas en les decisions de gestió ni en l'operativa de les activitats que supervisa.

Dins l'Àrea de Compliment Normatiu, i com una unitat independent, hi ha la Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme (UOPB), que vetlla amb dedicació exclusiva pel compliment de les obligacions de prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme establertes per la Llei, i facilita a les àrees comercials instruments per al coneixement dels seus clients, així com per al control i report de les operacions sospitoses. La UOPB és dirigida i supervisada per la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme del Grup i les seves actuacions es reporten a l'Alta Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control de CaixaBank.

Control Intern sobre la informació financera

El model de Control Intern sobre la Informació Financera de CaixaBank inclou un conjunt de processos dissenyats per la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital i duts a terme pel Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control, l'Alta Direcció i el personal involucrat per tal de proporcionar seguretat raonable respecte a la fiabilitat de la informació financera que l'Entitat publica.

El model implantat es basa en els estàndards internacionals del *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (COSO), així com en el conjunt de principis generals i bones pràctiques elaborats per un grup d'experts i publicat el juny de 2010 per la Comissió Nacional del Mercat de Valors en l'informe «Control intern sobre la informació financera en les entitats cotitzades».

En l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici es descriuen amb més profunditat els mecanismes que componen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera en l'Entitat.



Control Intern i Auditoria Interna

La Direcció General Adjunta d'Auditoria i Control Intern es responsabilitza d'assegurar la gestió i supervisió adequades del model de control intern de CaixaBank. Reporta de manera sistemàtica i periòdica al Conseller Delegat de CaixaBank, així com a la Comissió d'Auditoria i Control, òrgan supervisor de les funcions de control i responsable de la integritat del marc de control intern en el Grup.

Les àrees de Control Intern i Auditoria Interna, integrades en aquesta Direcció General Adjunta, actuen sota el principi d'independència entre elles i respecte de la resta d'àrees de l'organització i societats de CaixaBank, d'acord amb les directrius establertes per les autoritats de regulació i supervisió.

L'Àrea de Control Intern té la missió de garantir, raonablement, a la Direcció i als òrgans de govern, l'existència i el disseny adequats dels controls necessaris per a la gestió dels riscos de CaixaBank.

Les seves principals funcions són:

- La coordinació del mapa de riscos corporatiu.
- L'assessorament a l'Alta Direcció en relació amb els protocols de control i plans d'actuació adequats per solucionar les eventuais deficiències de control.
- El *reporting* sistemàtic i periòdic a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre l'entorn de control del Grup.

En l'exercici de les seves funcions proporciona una visió transversal dels principals riscos assumits pel Grup i avalua el seu entorn de control.

Auditoria Interna proporciona una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre el compliment dels objectius de CaixaBank, avaluant l'eficàcia i l'eficiència dels processos de gestió de riscos, de controls i de govern corporatiu.

Sota els principis d'independència i objectivitat, i aplicant-hi un enfocament sistemàtic i disciplinat, Auditoria Interna duu a terme serveis d'assegurament i consulta que afegeixen valor a l'Entitat, i actua com a tercera línia de defensa en el marc de control intern de CaixaBank.

Les principals funcions d'Auditoria Interna inclouen:

- Avaluar l'eficàcia i l'eficiència dels sistemes de control intern establerts per a la mitigació dels riscos associats a l'activitat de l'Entitat, amb especial atenció a:
 - el compliment de la legislació externa vigent, els requeriments dels organismes supervisors i l'aplicació adequada dels marcs de Gestió Global del Risc definits per les directrius europees en matèria de solvència per als sectors bancaris i assegurador.
 - el compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials.
 - la fiabilitat i integritat de la informació financera i operativa, incloent-hi l'efectivitat del Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF).
 - l'ús econòmic i eficient dels recursos per part de l'Entitat.



- Aportar valor mitjançant la formulació de recomanacions proposades per solucionar les debilitats detectades en les revisions efectuades i el seguiment del seu grau d'implantació per part dels centres responsables.
- Reportar de manera periòdica a l'Alta de Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control informació rellevant sobre les conclusions dels treballs realitzats, les debilitats detectades i les recomanacions formulades.

Auditoria Interna disposa d'un Pla Estratègic específic les línies directrius del qual, vinculades al Pla Estratègic 2011-2014 de CaixaBank, es resumeixen a continuació:

- Planificació anual de l'activitat d'Auditoria, centrada en els principals riscos identificats a CaixaBank, que es presenta a la Comissió d'Auditoria i Control perquè procedeixi a la seva revisió i aprovació.
- Resposta als requeriments dels supervisors locals/globals i a les sol·licituds específiques i singulars que rep dels òrgans de govern i la Direcció.

Ús eficient dels recursos a través de la millora de l'Auditoria Contínua amb l'explotació d'alertes de gestió avançada, la formació continuada dels auditors, i una adequada política de contractació de serveis especialitzats.

3.1. Risc de crèdit

3.1.1 Descripció general

El risc de crèdit és el més significatiu del balanç de CaixaBank i deriva de l'activitat bancària i asseguradora, de l'operativa de tresoreria i de la cartera de participades. L'exposició màxima al risc de crèdit, a 31 de desembre de 2014, dels instruments financers inclosos en els epígrafs «Cartera de negociació», «Actius financers disponibles per a la venda», «Inversions creditícies», «Cartera d'inversions a venciment» i «Derivats de cobertura», inclosos en el balanç de situació adjunt, així com els epígrafs «Riscos contingents» i «Compromisos contingents», inclosos en la promemòria del balanç de situació adjunt, no difereix significativament del seu valor comptable.

Respecte a l'activitat ordinària, CaixaBank orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament a les famílies i a les empreses. La gestió del risc de crèdit es caracteritza per una política de concessió prudent i de cobertures adequades. La inversió creditícia, consolidada en particulars i crèdit hipotecari per a l'adquisició de primer habitatge, presenta una estructura amb un nivell de risc significativament baix pel seu alt grau de diversificació i atomització. De conformitat amb el que estableix el Pla Estratègic del Grup CaixaBank, hi ha la voluntat de mantenir el seu lideratge en el finançament de particulars i reforçar posició en el segment d'empreses. Pel que fa a la distribució geogràfica, el seu negoci se centra bàsicament a Espanya i no hi ha exposició en països amb un risc elevat.

Per tal de garantir el nivell de protecció adequat dels clients, persones físiques, d'entitats de crèdit, l'actual marc legal (Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible i l'Ordre EHA/2899/2011, de 28 d'octubre, de transparència i protecció del client de serveis bancaris) obliga totes les entitats a establir polítiques, mètodes i procediments que assegurin l'estudi i concessió correctes de les operacions de crèdit. El nou concepte de «préstec responsable» estableix la necessitat de dur a terme una avaluació adequada de la solvència dels clients i de fomentar les pràctiques dirigides a garantir la concessió responsable de les operacions.



Per fer-ho, CaixaBank ha detallat les polítiques, els mètodes i els procediments d'estudi i concessió de préstecs o crèdits responsables segons el que exigeix l'Annex 6 de la Circular 5/2012, de 27 de juny, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit i proveïdors de serveis de pagament, sobre transparència dels serveis bancaris i responsabilitat en la concessió de préstecs.

El document elaborat va ser aprovat pel Consell d'Administració de CaixaBank el mes de febrer passat de 2014, acomplint el que determinen les Circulars 5/2012 i 3/2014 del Banc d'Espanya, i, entre altres, estableix les polítiques següents:

- Una relació adequada entre els ingressos i les càrregues que assumeixen els consumidors
- La verificació documental de la informació facilitada pel prestatari i la seva solvència
- La informació precontractual i els protocols d'informació adequats a les circumstàncies i les característiques personals de cada client i de l'operació
- Una valoració adequada i independent de les garanties immobiliàries
- No és política de l'Entitat concedir crèdit en moneda estrangera a particulars

Adicionalment, en l'actual context economicosocial, CaixaBank ha desenvolupat un Pla d'Ajudes a persones físiques amb hipoteca sobre l'habitatge habitual, per ajudar els clients vinculats que es troben amb dificultats econòmiques de caràcter conjuntural. Amb el desenvolupament d'aquest Pla d'Ajudes es persegueixen tres objectius:

- Ser proactius en la prevenció de la insolvència.
- Oferir ajuda a les famílies amb bon comportament històric en la seva relació com a clients de l'Entitat, que estiguin en risc d'entrar en mora a causa de situacions d'atur d'alguns dels titulars, malaltia, reducció temporal d'ingressos o altres circumstàncies de caràcter conjuntural.
- Reduir la taxa de morositat.

CaixaBank també s'ha adherit al Codi de Bones Pràctiques per a la reestructuració viable dels deutes amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual inclòs en el Reial decret llei 6/2012, de 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, i modificat per la Llei 1/2013, de 14 de maig, de mesures per reforçar la protecció als deutors hipotecaris, reestructuració de deute i lloguer social.

Amb la formulació i actualització de l'apetit al risc que es presenta als òrgans de govern competents, es delimita i es valida que les mètriques de risc de crèdit definides per a CaixaBank són consistents amb els nivells de tolerància establerts.



3.1.2 Principals magnituds

A 31 de desembre de 2014 i 2013, la taxa de morositat (incloent-hi els dubtosos per riscos contingents) se situa en el 9,11% i l'11,18%, respectivament. Així mateix, a 31 de desembre de 2014 i 2013, la taxa de cobertura de les provisions constituïdes sobre els actius dubtosos se situa en el 53,46% i el 60,03%, respectivament.

3.1.3 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, el 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.

3.1.3.1 El mesurament i la valoració del risc de crèdit

La Direcció Corporativa de Models i Polítiques de Risc, dins Gestió Global del Risc de CaixaBank, té la missió de construir, mantenir i fer el seguiment dels sistemes de mesurament del risc de crèdit. A més, és l'encarregat d'assegurar i orientar l'ús que es fa d'aquests sistemes i de vetllar perquè les decisions que es prenguin basades en aquestes mesures tinguin en compte la seva qualitat. Tal com estableixen les millors pràctiques, aquesta Direcció Corporativa és independent de les àrees de negoci per garantir que els criteris de valoració no tinguin interferències derivades de consideracions comercials.

D'acord amb el Reglament Delegat (UE) núm. 529/2014 de la Comissió (CRR), CaixaBank utilitza models interns en l'avaluació del risc de crèdit vinculat a les tipologies d'exposició següents:

- Préstecs hipotecaris concedits a persones físiques
- Préstecs personals concedits a persones físiques
- Targetes lliurades a persones físiques
- Préstecs i crèdits atorgats a petites i mitjanes empreses (pimes)
- Préstecs i crèdits atorgats a grans empreses (corporacions)
- Cartera de participacions industrials

Es revisen periòdicament la totalitat dels models per tal de detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments, així com les estimacions per incorporar les variacions del cicle econòmic. Amb periodicitat mensual, s'avalua gairebé la totalitat de la cartera de clients de banca detallista, que inclou el segment de particulars i el de pimes, fet que permet actualitzar, de manera continuada, el coneixement d'aquestes carteres. 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.

El mesurament del risc s'articula al voltant dels conceptes bàsics que es descriuen a continuació.

Pèrdua esperada

La pèrdua esperada és el resultat de multiplicar tres magnituds: l'exposició, la probabilitat d'incompliment i la severitat.



Exposició

L'exposició (EAD en el seu acrònim en anglès per a *exposure at default*) estima quin serà el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és especialment rellevant per a aquells instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que faci el client (comptes de crèdit, targetes de crèdit i, en general, qualsevol producte revolving).

L'obtenció d'aquesta estimació es basa en l'observació de l'experiència interna de la morositat de l'Entitat, relacionant els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i en els 12 mesos anteriors. Per tal de fer-la, es modelitzen per a cada transacció les relacions observades en funció de la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

Probabilitat d'incompliment

CaixaBank disposa d'eines d'ajuda a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment (PD en el seu acrònim en anglès per a *probability of default*) de cada acreditat que cobreixen gairebé la totalitat de l'activitat creditícia.

Aquestes eines han estat desenvolupades d'acord amb l'experiència històrica de mora de l'Entitat i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats al cicle econòmic, amb l'objectiu d'oferir mesuraments relativament estables a llarg termini, que poden diferir de les taxes d'incompliment observades en cada moment. Així mateix, aquestes eines estan implantades en tota la xarxa d'oficines i integrades dins les eines habituals de concessió i seguiment dels productes d'actiu.

Les eines d'avaluació del risc de crèdit poden estar orientades al producte o al client. Les eines orientades al producte s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista i prenen en consideració característiques del perfil del deutor, informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes i característiques pròpies de l'operació, per determinar la probabilitat d'incompliment d'aquesta operació. D'altra banda, les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor de manera genèrica, encara que en el cas de persones físiques poden aportar resultats diferenciats per producte. Aquest últim grup d'eines està constituït per anotacions de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* d'empreses.

Pel que fa a empreses, les eines de *rating* varien notablement en funció del segment al qual pertanyen. En el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es basa en un algoritme modular i 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.

La funció de *Rating* Corporatiu, que depèn de la Direcció de Gestió Global del Risc de CaixaBank, disposa de models interns per qualificar el segment de grans empreses. Aquests models són de caràcter expert, cerquen replicar els *ratings* de les agències de qualificació i requereixen el criteri expert dels analistes. Davant la falta d'una freqüència suficient, en termes estadístics, de morositat interna en aquest segment, la construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia de Standard & Poor's, de manera que s'han pogut usar les taxes d'incompliment global publicades per aquesta agència de *rating*, que afegeix fiabilitat a la metodologia. Els models s'han desenvolupat a partir de dades que tenen una profunditat històrica suficientment significativa i, per tant, incorporen de manera raonable l'efecte del cicle i garanteixen estabilitat als mesuraments obtinguts.

Els resultats de totes les eines es vinculen a una escala mestra de risc que permet classificar la cartera creditícia en termes homogenis, és a dir, que permet agrupar riscos a partir d'una mateixa taxa de morositat anticipada.



Severitat

La severitat (LGD en el seu acrònim en anglès per a *loss given default*) correspon al percentatge del deute que no podrà ser recuperat en cas d'incompliment del client. CaixaBank efectua una revisió permanent dels procediments de recuperació i regularització dels deutes morosos per tal de minimitzar l'impacte d'una eventual fallida.

Es calculen les severitats històriques amb informació interna de CaixaBank i s'han considerat tots els fluxos de caixa associats als contractes des del moment de l'incompliment fins a la regularització de la situació, o bé fins al moment que s'han declarat fallits. Dins aquest còmput també es té en compte una aproximació de les despeses indirectes (personal d'oficines, infraestructura, etc.) associades al procés.

A més es treballa en la modelització de la severitat per a la seva correcta estimació a priori, mitjançant la garantia, la relació préstec/valor, el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i, tal com requereix la regulació, les condicions recessives del cicle econòmic.

Com a resultat de les polítiques de concessió, l'exigència d'aportació de garanties i la seva relació préstec/valor, així com de la gestió activa de la morositat, que millora els nivells de regularització i recuperació en cas d'incompliment, les severitats estimades per a la cartera actualment sanes són baixes.

Pèrdua inesperada

El mesurament de la pèrdua esperada garanteix un bon control del risc creditici en condicions «normals» de mercat. De fet, la pèrdua esperada es pot considerar com un cost addicional al negoci. Ara bé, de vegades les pèrdues reals poden superar les pèrdues esperades fruit de canvis sobtats en el cicle, o variacions en factors de risc específics de cada cartera, i de la correlació entre el risc de crèdit dels diferents deutors.

La variabilitat de les pèrdues esperades de la cartera constitueix la pèrdua inesperada, la qual representa la pèrdua potencial imprevista. Es calcula com la pèrdua associada a un nivell de confiança suficientment elevat de la distribució de pèrdues, menys la pèrdua esperada. L'Entitat, en el desenvolupament normal del negoci, ha de tenir la capacitat d'absorbir aquestes pèrdues no anticipades.

3.1.3.2 Admissió i concessió

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

El procés d'admissió i concessió de noves operacions es basa en l'anàlisi de quatre punts bàsics: anàlisi dels intervinents, finalitat de l'operació, capacitat de devolució i característiques de l'operació.

L'Entitat disposa d'un sistema de facultats en la concessió del crèdit que suposa un instrument de delegació molt eficaç pel que fa a la gestió del risc. El sistema es basa en l'establiment d'importos màxims per garantia i client/Grup, quan es tracta de particulars o de grans empreses, i per límits de pèrdua esperada a escala de client / Grup econòmic, per a la resta de segments d'empresa. Les decisions sobre operacions de risc requeriran sempre la signatura de dos empleats amb facultats de risc suficients per aprovar-les.

La determinació del nivell de facultats de concessió es fonamenta en l'estudi de cinc eixos clau:

- **Import:** entenent per import el total de la suma econòmica sol·licitada juntament amb el risc ja concedit. Aquest import determinarà el nivell de risc base d'aprovació.



- **Garantia:** comprèn el conjunt de béns i/o solvències que estan afectats per assegurar el compliment d'una obligació. Aquest eix analitza el percentatge de cobertura de la garantia sobre l'import finançat.
- **Política de risc general:** conjunt de polítiques que identifiquen i avaluen variables rellevants de cada sol·licitud.
- **Termini:** el termini és la durada de l'operació sol·licitada i és una variable crítica que afegeix incertesa a l'operació.
- **Preu ajustat al risc:** el *pricing* o preu ajustat al risc indica el preu de l'operació, incloent-hi la prima de risc de l'operació.

En aquest sentit, durant l'exercici 2014 s'ha continuat el procés d'actualització dels paràmetres de risc i s'han implantat nous models de gestió amb l'objectiu de millora contínua del poder predictiu d'aquestes eines.

L'actualització de les anotacions de clients particulars s'efectua de manera mensual amb l'objectiu de mantenir permanentment la qualificació creditícia adequada. L'Entitat duu a terme accions periòdiques d'actualització d'estats financers i informació qualitativa de les nostres empreses per aconseguir el màxim nivell de cobertura del *rating* intern.

El sistema d'autoritzacions, tant pel que fa a les noves sol·licituds com a les operacions ja existents, es fonamenta en l'expedient electrònic que elimina el moviment físic de l'expedient i millora l'eficiència del procés. Aquest inclou tota la documentació necessària perquè l'operació pugui ser analitzada i resolta pel nivell corresponent, capturant la informació bàsica de manera automàtica dels sistemes d'informació i a través de l'escaneig de la documentació que ofereixi alguna signatura autògrafa dels intervinents (com per exemple, l'oferiment d'un aval).

Per determinar el preu de les operacions s'utilitzen, d'una banda, les eines de *pricing* integrades en el sistema de sol·licituds (basades en la cobertura adequada de la prima de risc, el cost de la liquiditat i les despeses operatives) i, de l'altra, la informació de l'eina RAR (rendibilitat ajustada al risc).

Amb la mètrica RAR, es pretén aconseguir més control de l'equilibri entre la rendibilitat i el risc. Gràcies a ella es poden identificar adequadament els factors determinants de la rendibilitat de cada client i analitzar clients i carteres segons la seva rendibilitat ajustada al risc. Amb aquest objectiu, s'ha dut a terme, juntament amb l'àrea comercial, una acció comercial específica per millorar la rendibilitat i optimitzar aquesta ràtio.

L'any 2014 s'ha creat una àrea específica i centralitzada per a les operacions de risc de particulars i autònoms, Admissió de Riscos de Particulars. Aquest centre té com a principal objectiu gestionar la concessió de les operacions de risc els titulars de les quals siguin persones físiques i que excedeixin les facultats de les oficines. El compromís de resposta és de 48 hores. Això suposa que tots els centres d'admissió de particulars de les direccions territorials cedeixin la seva activitat al nou centre de manera gradual. Aquest projecte es va iniciar com a prova pilot en la DT-Catalunya durant el 2014 i progressivament s'ha anat ampliant a la resta de territoris. Actualment, a finals de 2014, hi ha centralitzats nou i en queden pendents quatre, que s'integraran entre els mesos de gener i febrer de 2015.

A més, s'ha fet una reorganització a nivell d'empreses per avançar en l'especialització i s'ha creat un equip específic per als sectors Turisme i Agroalimentari, ja que es considera clau en la recuperació de l'economia.

Durant l'any, també cal destacar les actuacions següents:

- S'han revisat les polítiques de concessió de riscos tant d'empreses com de particulars, amb l'objectiu de simplificar i racionalitzar els circuits i incrementar la delegació de facultats a la xarxa d'oficines. En aquesta línia s'ha avançat en la política de pre concessió de riscos per a empreses.



- S'han ampliat les facultats del Comitè Permanent de Crèdits en matèria d'aprovació d'operacions creditícies i s'han modificat les seves normes de funcionament, de manera que a través del Comitè Operatiu s'ha simplificat i agilitat el procés d'admissió en el marc de les seves facultats.
- S'han revisat els nous models de gestió amb l'objectiu de millora contínua del poder predictiu de les eines utilitzades i s'han simplificat algunes eines, com el model de l'informe d'anàlisi d'empreses.

Les eines de *pricing* integrades en el sistema de sol·licituds (basades en la cobertura adequada de la prima de risc), que utilitza la informació de l'eina RAR (Rendibilitat Ajustada al Risc), s'han consolidat en la xarxa de centres d'empresa i corporativa i s'ha obert en el segment de pimes.

3.1.3.3. Límits als grans riscos

El límit màxim de risc amb grans empreses, que inclou el risc de crèdit per la cartera creditícia i l'accionarial, la cartera del negoci assegurador i les posicions dels fons d'inversió i fons de pensions garantits, és assignat a partir de la qualitat creditícia (*rating* assignat per la Unitat de *Rating* Corporatiu) i de la pèrdua màxima assumible amb cadascun dels acreditats d'acord amb els recursos propis de CaixaBank. En la determinació del límit de risc es prenen en consideració, entre altres factors, les dimensions del deutor i la seva posició deutora neta.



3.1.3.4 Mitigació del risc de crèdit

Com a polítiques de mitigació del risc de crèdit l'Entitat aplica les següents:

- Polítiques i processos de compensació:

Els acords de compensació d'operacions, inclosos en les clàusules dels contractes marc de compensació, són utilitzats com a tècniques de mitigació del risc de crèdit, ja que permeten fer una compensació entre contractes d'un mateix tipus. En aquest sentit, en la gestió del risc i el càlcul de recursos propis, els saldos d'efectiu existents i recíprocs entre l'Entitat i la contrapart es compensen.

Tal com ja s'ha comentat, la concessió d'operacions a CaixaBank es basa en l'avaluació de la capacitat de devolució de l'acreditat. Si aquest criteri es compleix, addicionalment, s'avalua l'aportació de garanties complementàries (hipoteca, fiança dels socis o de la matriu, o pignoració) i es fixa un preu d'acord amb les condicions anteriors i que garanteixi una cobertura adequada de la prima de risc.

De tota manera, operacions a llarg termini han de tenir garanties més sòlides, ja que la capacitat de devolució sempre està subjecta a la contingència del pas del temps i a la dificultat d'avaluar i controlar els projectes d'inversió. En cap cas aquestes garanties han de substituir una falta de capacitat de devolució o una finalitat incerta de l'operació.

A continuació es descriuen les diferents tipologies de garanties amb les seves polítiques i procediments en la gestió i valoració:

- Garanties personals

Destaquen les operacions de risc pur amb empreses, en què es considera rellevant l'aval dels socis, siguin persones físiques o jurídiques, com a responsables màxims del curs de l'operació. 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 en l'operativa diària són els següents:

- Garanties pignorades

Aplicable a préstecs, crèdits oberts, comptes de crèdit, avals, línies de risc o lísings, mitjançant penyora d'operacions de passiu o intermediació de CaixaBank. En gairebé la totalitat dels casos, CaixaBank ha de ser l'entitat dipositària de la garantia pignorada i la pignoració roman fins que venç o es cancel·la anticipadament l'actiu o mentre no es doni de baixa. Els principals tipus de garanties financeres acceptades són:

- Llibretes d'estalvi a la vista: S'efectua la pignoració d'un import concret. De la resta se'n pot disposar lliurement i fins i tot pot servir com a garantia d'una altra operació activa.
- Imposicions a termini i làmines d'estalvi: S'hi aplica la retenció efectiva de la totalitat de l'import del producte.



- Participacions en fons d'inversió: La retenció de la garantia s'aplica al nombre de participacions que sumen l'import pignorat, en funció de la valoració en el moment de la pignoració. La resta de participacions poden ser pignorades en altres operacions d'actiu. Els percentatges establerts per a garantia pignorativa varien en funció del tipus d'inversió entre el 100% del valor efectiu, per al FIM i FIAMM, i el 50% per als de renda variable, mixtos o en divises.
- Pòlisses d'assegurança: Pignoració a nivell de la pòlissa associada i pel valor més baix entre el valor de rescat i l'import dels capitals, pensions i aportacions. La pòlissa pignorada queda afectada pel total.
- Cèdules hipotecàries: S'aplica la pignoració al nombre de títols que sumen l'import pignorat. La resta de títols es podran utilitzar com a garantia en altres operacions d'actiu.
- Drets i valors: Poden ser objecte de pignoració els valors de renda fixa o variable dipositats a CaixaBank en un expedient de valors, sempre que cotitzin en mercats oficials. Les aplicacions de CaixaBank recullen l'evolució diària del valor dels títols pignorats. Per regla general, el percentatge de pignoració aplicable és del 50% del valor efectiu en el cas de renda variable, i del 85% per a la renda fixa, encara que en determinats casos el sistema aplica percentatges inferiors o fins i tot n'impedeix la pignoració. El sistema controla, en el procés d'alta de la garantia, que el títol és pignorable i determina el coeficient.
- Factures a càrrec d'un organisme públic i certificació d'obres, subministraments o serveis o subvenció estesa per un ens públic: Són operacions de préstec o compte de crèdit a les quals s'afegeix l'afectació a favor de l'Entitat d'un dret de cobrament. En tots els casos, s'ha de formalitzar un contracte de cessió de crèdit juntament amb el contracte de préstec o pòlissa de compte de crèdit.

- Garanties hipotecàries

La normativa interna estableix de manera expressa els aspectes següents:

- El procediment d'admissió de garanties i els requeriments necessaris per a la formalització de les operacions com, per exemple, la documentació que ha de ser lliurada a l'Entitat i la certesa jurídica que ha de tenir aquesta.
- Processos de revisió de les taxacions registrades, per assegurar el seguiment i control correctes de la garantia. 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 que proveeixen CaixaBank.
- Política de desemborsament, que afecta principalment les operacions de promocions immobiliàries, perquè les disposicions es duguin a terme en funció de la valoració per part d'una societat de taxació del grau d'avançament de les obres.
- *Loan to value* (LTV) de l'operació. Els capitals que es concedeixen en operacions hipotecàries estan limitats a uns percentatges sobre el valor de la garantia, valor que es defineix com el més baix de tres: el de taxació, l'estimat pel sol·licitant i, en cas que sigui una operació d'adquisició, el que consta en l'escriptura pública de compravenda. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació requerit per a cada tipus d'operació.



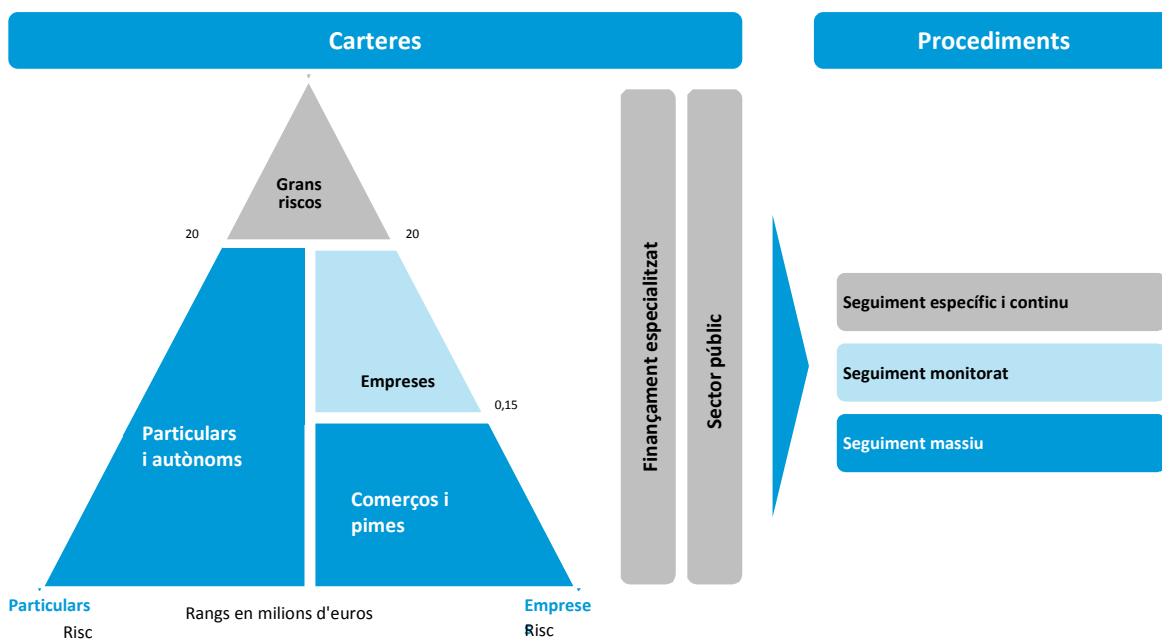
3.1.3.5 Seguiment del risc de crèdit

La gestió adequada del risc de crèdit fa imprescindible un seguiment continuat dels acreditats durant tota la vida de les seves operacions. El resultat de l'actuació de seguiment és establir una conclusió que determini el grau de satisfacció amb el risc assumit amb un acreditat i les accions que cal dur a terme, si escau. L'objectiu del seguiment de risc és la cartera d'inversió creditícia de manera global.

El Departament de Seguiment i Gestió Preventiva del Risc a CaixaBank depèn de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc. La seva funció té un doble vessant: d'una banda, l'elaboració d'informes de seguiment sobre acreditats individuals o grups econòmics amb nivells de risc més elevats o grans riscos, i, de l'altra, el seguiment dels titulars de risc que presenten símptomes de deteriorament en la seva qualitat creditícia, segons el *rating* i la qualificació de seguiment, basada en alertes de risc de cada acreditat.

Una altra característica del sistema d'alertes és la seva absoluta integració en els sistemes d'informació de clients, fins i tot en totes les sol·licituds d'operacions d'actiu relacionades amb aquest client. Les alertes s'assignen individualment a cada acreditat, i mensualment s'estableix una classificació de manera automàtica.

El seguiment de les carteres s'articula en diferents polítiques i procediments, en funció de la seva exposició i especificitat:



Els procediments de seguiment són el *seguiment massiu* per a persones físiques i pimes (risc inferior a 150.000 euros) mitjançant la gestió preventiva generant accions automàtiques amb implicacions directes sobre la gestió del risc, el *seguiment monitorat* per a empreses i promotores amb risc fins a 20 milions d'euros i el *seguiment específic i continu* per als riscos rellevants o amb característiques específiques.

L'Àrea d'Anàlisi i Concessió participa també en el seguiment de determinades carteres: els centres d'admissió de riscos efectuen el seguiment monitorat d'acreditats i grups amb riscos més rellevants i el Departament de Grans Riscos i Sector públic és el responsable de fer el seguiment de les carteres de Finançament Especialitzat i Sector Públic, a causa de la seva especificitat.



El resultat de l'acció de seguiment és l'establiment de *plans d'acció* sobre cadascun dels acreditats analitzats. Aquests plans complementen la qualificació per *alertes* i, al mateix temps, són una referència per a la política de concessions futures.

En el marc europeu de la migració al procés de supervisió bancària única i especialment com a conseqüència de l'exercici d'*Asset Quality Review* (AQR), l'execució del seguiment del risc de crèdit també permetrà a l'Entitat quantificar el corresponent deteriorament per als actius que siguin individualment significatius.

3.1.3.6 Gestió de la morositat

La funció de morositat i recuperacions és l'últim pas del procés de gestió del risc de crèdit, i està alineada amb les directrius de gestió de riscos de CaixaBank.

L'activitat recuperatòria es concep com un circuit integral de gestió que s'inicia fins i tot abans de l'incompliment, o exigibilitat de l'obligació, mitjançant el sistema de prevenció implementat per CaixaBank, i acaba amb la recuperació o situació de falliment definitiu d'aquesta.

Aquesta activitat recuperatòria és responsabilitat de la xarxa d'oficines de CaixaBank. L'àmplia xarxa de què disposa l'Entitat ens permet cobrir tot el territori nacional, i assegurar proximitat i coneixement del client, punts que són explotats sota criteris d'eficàcia i eficiència.

Una de les prioritats màximes de la gestió de riscos de CaixaBank des de l'inici de la recessió econòmica a Espanya ha estat assegurar-se que els centres encarregats del control de la morositat disposen dels mitjans necessaris per portar a bon terme la seva activitat.

L'objectiu és actuar des del primer moment que es detecten indicis de deteriorament de la solvència del deutor i d'aquesta manera adoptar, amb la màxima diligència, les mesures oportunes per fer el seguiment de les operacions i de les seves garanties associades i, si escau, iniciar les reclamacions per aconseguir la ràpida recuperació del deute. Aquestes mesures queden plasmades en els tres primers «Principis i premisses de l'activitat recuperatòria de l'Entitat»:

- **Prevenció:** Un dels principis més importants que es planteja CaixaBank és la detecció primerenca del risc d'impagament per poder gestionar-lo i normalitzar la situació fins i tot abans que aquesta s'arribi a produir.
- **Orientació al client:** Les gestions recuperatòries estan dirigides a ajudar el client a trobar solucions davant situacions d'irregularitats en els pagaments. Aquestes gestions, a més, són al mateix temps una forma de fidelització dels clients, ja que la gestió recuperatòria es realitza amb el client i per al client, cosa que requereix conèixer-lo i analitzar-lo per definir la millor actuació tant per a l'Entitat com per al client.

Les incidències es gestionen de manera unitària, és a dir, considerant totes les posicions del client i no cadascuna de les posicions amb incidències per separat. També es té en compte la vinculació del client dins un grup econòmic o amb altres clients. En general, es pretén evitar la duplicitat de gestions, amb el consegüent increment en els costos.

- **Anticipació:** En tant que es pugui, CaixaBank cerca actuar amb la màxima anticipació possible per aconseguir solucions primerenques i avançar-se a l'actuació d'altres creditors, per tal d'assolir un millor posicionament davant els deutors i la resta de creditors.



La situació del mercat immobiliari a Espanya planteja situacions d'especial dificultat per als qui van contreure préstecs hipotecaris en els moments de valoració més elevada dels immobles i ara es troben amb la impossibilitat de satisfer les obligacions de pagament.

En aquest context, l'Entitat va ser pionera a acollir-se al Codi de Bones Pràctiques i va adoptar al moment oportú, i continua aplicant avui dia, un conjunt de mesures dirigides als clients particulars que travessen dificultats transitòries per atendre el pagament de préstecs amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual. Aquestes mesures, que només s'apliquen als clients la relació dels quals amb l'Entitat deixa clara la seva voluntat inequívoca de fer front als compromisos adquirits, pretenen adaptar les condicions de l'operació a la situació actual del deutor. La introducció de períodes de carència, les clàusules d'espera, la reunificació de deutes o la moratòria de quotes són un exemple de les mesures que s'analitzen per decidir amb el client la que millor s'adequa a la seva situació particular i sempre sota el criteri de prudència establert en els «Principis i premisses de l'activitat recuperatòria»:

- Prudència: L'objectiu del procés recuperatori és obtenir l'import més alt, el més ràpid possible i amb el menor cost en qualsevol moment de la vida de l'expedient (inclosa la fase judicial), però sempre actuant amb la màxima prudència en la negociació permanent amb el client. En aquest sentit, les actuacions que impliquin una millora en la classificació d'un client i excedeixin les facultats delegades de la persona responsable de la seva gestió s'hauran de decidir de manera consensuada i mai unilateralment. D'altra banda, s'hauran d'acceptar acords només quan siguin raonables i realistes i compleixin els circuits dissenyats per a la seva aprovació.

3.1.3.7. Recuperacions

Polítiques i estratègies de CaixaBank en relació amb els actius problemàtics del sector de la construcció i promoció immobiliària

El criteri fonamental que guia la gestió dels actius problemàtics del sector promotor a CaixaBank és facilitar als acreditats el compliment de les seves obligacions.

En primer lloc i amb el compromís dels accionistes i altres empreses del grup acreditat, s'estudia la possibilitat de concedir períodes de carència que permetin el desenvolupament dels sòls finançats, la finalització de les promocions en curs i la comercialització de les unitats acabades.

En l'anàlisi que es duu a terme preval la viabilitat dels projectes, de manera que s'evita l'augment de la inversió per als actius immobiliaris sobre els quals no s'entrevéu una possibilitat clara de vendes futures.

A més, en el refinançament d'operacions l'objectiu és incorporar noves garanties que reforcin les existents. La política és no esgotar amb segones hipoteques el marge actual de valor que ofereixen les garanties prèvies.

En el cas d'obra acabada, s'analitza la possibilitat d'ajudar a la seva comercialització mitjançant Servihabitat Servicios Inmobiliarios, SL, societat participada per CaixaBank en un 49%, que gestiona en exclusiva per un període de 10 anys els actius immobiliaris del Grup CaixaBank (vegeu Nota 16), bàsicament els immobles de BuildingCenter, SAU, societat instrumental de CaixaBank tenidora dels immobles, i del Grup Critería CaixaHolding, participat directament per la Fundació Bancària "la Caixa". Això permet una gestió eficient de la inversió, anticipar-ne la recuperació i afegir-hi valor i rendibilitat.

En tots els casos es duu a terme un control exhaustiu de la qualitat dels adquirents per assegurar la viabilitat de les operacions de finançament a compradors finals.



Finalment, quan no s'albiren possibilitats raonables de continuïtat de l'acreditat, es gestiona l'adquisició de la garantia. El preu d'adquisició es determina a partir de la valoració efectuada per, com a mínim, una societat de taxació inscrita en el Registre Oficial del Banc d'Espanya. En els casos en què el preu de compravenda és inferior al deute, s'anticipa el sanejament del crèdit per ajustar-lo al valor de la transmissió.

Polítiques i estratègies en relació amb els actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter, SAU és la societat dependent de CaixaBank encarregada de la tinença dels actius immobiliaris del Grup. BuildingCenter adquireix els actius immobiliaris procedents de l'activitat creditícia de CaixaBank, i es gestionen a través de Servihabitat Servicios Inmobiliarios, SL.

L'adquisició d'actius immobiliaris s'efectua per tres vies diferents:

- 1) Adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària. Els preus de concurrència en subhasta es fixen, amb els límits determinats per la legislació aplicable, d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya. La supervisió de les activitats d'adjudicació en subhasta és responsabilitat del Comitè de Subhastes, integrat per les àrees de Riscos i Jurídica de CaixaBank, i dels representants de la societat BuildingCenter, aquesta com a tenidora final dels actius.
- 2) Adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes. Com en el cas anterior, 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 en la normativa aprovada a CaixaBank per a aquest tipus d'operacions.
- 3) Adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per a la cancel·lació dels seus deutes. Com en els casos anteriors, els preus d'adquisició es fixen d'acord amb les valoracions de societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits en la normativa aprovada a CaixaBank per a aquest tipus d'operacions. El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques completes dels immobles. El Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris, integrat per les àrees de Riscos i Jurídica de CaixaBank i per representants de la societat BuildingCenter, aquesta com a tenidora final dels actius, fa un seguiment permanent de l'operativa i és la primera instància d'aprovació de les operacions abans de la seva presentació al Comitè de Direcció de CaixaBank.

El volum acumulat a 31 de desembre de 2014 dels actius lliurats a BuildingCenter, SAU per a la seva administració és de 6.515 milions d'euros (6.020 milions a 31 de desembre de 2013). L'import dels actius lliurats durant l'exercici 2014 puja a 4.348 milions d'euros.



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

- Desenvolupament de sòl. Alguns dels sòls, tot i ser urbanitzables, tenen pendents algunes actuacions per culminar el seu desenvolupament, com poden ser la finalització del planejament, la reparcel·lació o la seva urbanització, entre altres. El desenvolupament d'aquestes actuacions s'efectua a través dels serveis especialitzats de Servihabitat Servicios Inmobiliarios, sempre sota criteris d'inversió molt exigents, i només s'actua en aquells casos en què la inversió permet el manteniment del valor dels actius afectats.
- Finalització de promocions. Els criteris d'adquisició fixats per CaixaBank han limitat l'adquisició de promocions en curs. Amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar s'efectua un conjunt d'actuacions menors per a la seva millora. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant els recursos tècnics i l'experiència de Suministros Urbanos y Mantenimientos, SA (Sumasa), una entitat dependent del Grup, també sota criteris d'inversió molt exigents.
- Promoció en permuta. Consisteix a mobilitzar determinats sòls a través d'una operació de cessió a un promotor contra el lliurament d'una part del producte acabat en la promoció. Aquesta estratègia s'utilitza de manera molt restrictiva i amb criteris de selecció del promotor molt exigents pel que fa a solvència i capacitat de desenvolupament del projecte. D'aquesta manera s'aconsegueix transformar el sòl adquirit inicialment en un producte acabat, cosa que en facilita la col·locació en el mercat.
- Promoció pròpia. Restringida a operacions molt concretes en què la qualitat i les característiques de l'actiu fan que el seu desenvolupament sigui la via més clara i segura de recuperar la inversió i generar un marge positiu.
- Explotació en lloguer. Permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents sense forçar-ne la venda en un mercat de compra en contracció i amb dificultats d'accés al finançament. A més, aquesta estratègia adquireix una dimensió social quan l'oferta es fa als antics propietaris perquè puguin continuar vivint en l'immoble que han cedit per cancel·lar el deute.
- Venda. Servihabitat Servicios Inmobiliarios, societat que gestiona els actius immobiliaris de BuildingCenter, desenvolupa una activitat de comercialització intensa a través d'un sistema multicanal –Internet, oficines de CaixaBank, les seves oficines pròpies i API, entre altres–, cosa que la situa permanentment com un referent, tant per volum de comercialització com per reconeixement de marca i innovació.



A continuació es facilita el detall dels actius per l'import que consten registrats en els estats financers de BuildingCenter, SAU a 31 de desembre de 2014, segons la seva procedència i la tipologia de l'immoble, sense incloure-hi els actius incorporats com a immobilitzat material d'ús propi i els classificats com a inversions immobiliàries. Així mateix, es facilita el mateix detall per als actius per l'import que consta registrat en els estats financers de BuildingCenter, SAU a 31 de desembre de 2013.

(Milers d'euros)	Valor comptable net	
	31.12.2014	31.12.2013
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	4.798.085	4.317.490
Edificis acabats	2.415.212	2.488.010
<i>Habitatge</i>	1.865.760	1.958.240
<i>Resta</i>	549.452	529.770
Edificis en construcció	347.221	255.109
<i>Habitatge</i>	300.473	198.091
<i>Resta</i>	46.748	57.018
Sòl	2.035.652	1.574.371
<i>Terrenys urbanitzats</i>	1.102.523	826.430
<i>Resta de sòl</i>	933.129	747.941
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	1.005.175	1.233.006
Resta d'actius immobiliaris adjudicats	712.105	469.048
Total	6.515.365	6.019.544

3.1.3.8 Polítiques de refinançament

El refinançament és la reinstrumentació de riscos de clients amb impagats per intentar millorar les garanties disponibles i facilitar el compliment dels seus compromisos. El 2 d'octubre de 2012 el Banc d'Espanya va publicar la Circular 6/2012, de 28 de setembre, que inclou el tractament i la classificació de les operacions de refinançament i reestructuració (vegeu Nota 2.10). Es consideren com a tals les operacions de refinançament, operacions refinançades, reestructurades, d'acord amb les descripcions incloses a la Circular esmentada.

El Grup disposa d'una detallada política de refinançament de deutes de clients, que compleix l'esmentada Circular 6/2012 i que comparteix els principis generals publicats per l'Autoritat Bancària Europea per a aquest tipus d'operacions.

El moment particular del cicle econòmic exigeix establir polítiques que ofereixin certes ajudes a clients, dins un marc d'actuació aprovat per la Direcció de l'Entitat i amb vigilància de l'ortodòxia dels processos de refinançament. En aquest sentit, CaixaBank també s'ha adherit al Codi de Bones Pràctiques per a la reestructuració viable dels deutes amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual inclòs en el Reial decret llei 6/2012, de 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, i modificat per la Llei 1/2013, de 14 de maig, de mesures per reforçar la protecció als deutors hipotecaris, reestructuració de deute i lloguer social.

Amb caràcter general, les facilitats atorgades per al compliment dels compromisos dels clients no impliquen modificacions substancials, a efectes comptables, dels contractes originals. Per tant, les mesures de reestructuració o renegociació no comporten, amb caràcter general, la baixa de l'actiu original i el reconeixement d'una nova operació.



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

A continuació es facilita informació del saldo viu de les operacions refinançades a 31 de desembre de 2014 i 2013, en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	Normal					
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals	
	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut
Administracions públiques	106	95.281	2	10.169	91	814.443
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	24.910	3.701.863	408	145.644	8.259	1.177.991
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	<i>2.185</i>	<i>1.071.297</i>	<i>22</i>	<i>73.479</i>	<i>110</i>	<i>11.046</i>
Resta de persones físiques	70.661	4.141.222	714	40.236	16.300	113.116
Total	95.677	7.938.366	1.124	196.049	24.650	2.105.550

31.12.2013

(Milers d'euros)

	Normal					
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals	
	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut
Administracions públiques	27	48.605	21	49.668	71	579.303
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	12.746	3.312.548	453	125.695	4.668	892.694
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	<i>3.155</i>	<i>1.451.962</i>	<i>34</i>	<i>61.922</i>	<i>550</i>	<i>58.778</i>
Resta de persones físiques	85.655	5.609.344	434	13.617	21.711	145.554
Total	98.428	8.970.497	908	188.980	26.450	1.617.551



31.12.2014

(Milers d'euros)	Subestàndard						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	
Administracions públiques	38	67.648	0	0	15	87.950	0
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	3.033	828.889	120	42.965	261	425.807	296.654
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	731	340.309	11	15.789	4	9.752	131.000
Resta de persones físiques	9.574	599.572	132	9.788	737	3.062	120.198
Total	12.645	1.496.109	252	52.753	1.013	516.819	416.852

31.12.2013

(Milers d'euros)	Subestàndard						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	
Administracions públiques			2	48.144			
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	2.019	1.445.658	19	62.317	785	537.816	443.541
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	1.108	633.586	1	50.000	102	47.951	217.891
Resta de persones físiques	12.284	1.252.651	19	1.287	2.912	22.300	147.826
Total	14.303	2.698.309	40	111.748	3.697	560.116	591.367



31.12.2014

(Milers d'euros)	Dubtós						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	
Administracions públiques	2	3.825	1	3.035	26	26.614	80
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	14.391	4.065.078	1.004	745.707	3.340	1.040.949	2.782.905
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	4.800	1.884.551	291	477.372	171	660.295	1.723.672
Resta de persones físiques	26.573	2.219.605	632	61.123	7.604	54.606	524.916
Total	40.966	6.288.508	1.637	809.865	10.970	1.122.169	3.307.901

31.12.2013

(Milers d'euros)	Dubtós						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	Nre. operacions	Import brut	
Administracions públiques	38	32.106	6	3.162	17	12.663	
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	13.439	5.681.598	144	201.981	2.826	1.576.994	4.327.699
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	7.464	4.060.402	48	118.733	627	875.775	3.065.782
Resta de persones físiques	37.407	3.445.503	155	7.526	9.057	71.618	779.025
Total	50.884	9.159.207	305	212.669	11.900	1.661.275	5.106.724

31.12.2014

(Milers d'euros)	Total		
	Nre. operacions	Import brut	Cobertura específica
Administracions públiques	281	1.108.965	80
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	55.726	12.174.893	3.079.559
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	8.325	4.543.890	1.854.672
Resta de persones físiques	132.927	7.242.330	645.114
Total	188.934	20.526.188	3.724.753



31.12.2013

(Milers d'euros)

	Total		
	Nre. operacions	Import brut	Cobertura específica
Administracions públiques	182	773.651	0
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	37.099	13.837.301	4.771.240
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	<i>13.089</i>	<i>7.359.109</i>	<i>3.283.673</i>
Resta de persones físiques	169.634	10.569.400	926.851
Total	206.915	25.180.352	5.698.091

3.1.4 Concentració de riscos

En línia amb els Principis que va publicar el Comitè de Supervisors Bancaris Europeus (CEBS en les seves sigles en anglès) el setembre de 2010², poc abans de la seva dissolució i de l'assumpció de les seves funcions per part d'EBA, la concentració de riscos és una de les principals causes de pèrdues significatives i de potencial destrucció de la solvència d'una entitat financera, fet evidenciat ja durant el període de 2008 a 2009.

Com a pràctica habitual en la indústria, i segons que consta en el Catàleg de Riscos Corporatiu de CaixaBank, el risc de concentració queda englobat conceptualment dins el risc de crèdit. No obstant això, tal com recomanen els supervisors sectorials i realitzen les millors pràctiques, el perímetre d'anàlisi i de seguiment ha de ser més ampli que la simple inversió creditícia i englobar qualsevol tipus d'actiu.

Així mateix, tal com especifica el 7è Principi de CEBS, CaixaBank ha desenvolupat metodologies, processos i eines per identificar de manera sistemàtica l'exposició agregada amb relació a un mateix client, tipus de producte, ubicació geogràfica i sector econòmic. Allà on s'ha considerat necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa a cadascun d'aquests eixos, dins el marc d'apetit al risc.

Finalment, l'impacte de la interdependència dels riscos i el grau de diversificació entre aquests és mesurat tant des d'una perspectiva de capital regulatori com de capital econòmic.

Concentració en clients o en «grans riscos»

Com s'ha esmentat en l'apartat «3.1.3.3. Límits als grans riscos», el límit màxim de risc amb grans empreses, és assignat a partir de la qualitat creditícia i de l'estimació de la pèrdua total. Cap dels grups reportats supera els límits establerts.

Concentració per tipus de producte

CaixaBank integra en el seu *reporting* intern una perspectiva intra-risc tradicional i, a més, una visió transversal inter-riscos, per monitorar i oferir als òrgans de gestió i de govern amb una perspectiva completa de posicions comptablement classificades en Inversió Creditícia, Cartera de Renda Fixa, Cartera de Renda Variable i Derivats.

² «CEBS Guidelines on the management of concentration risk under the supervisory Review process (GL31)»



Addicionalment, amb freqüència mensual, s'elabora un informe que mostra totes les posicions del Grup consolidat, i dels fons d'inversió i de pensió garantits. L'informe analitza l'evolució de la cartera financera en funció de la tipologia de producte, de la cartera comptable, del risc de país i del risc emissor/contrapartida.

Concentració per ubicació geogràfica

A continuació s'informa de la concentració del risc per àrea geogràfica, en els exercicis 2014 i 2013, respectivament:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	TOTAL	Resta de la Unió			Resta del món
		Espanya	Europea	Amèrica	
Entitats de crèdit	15.647.362	3.985.891	10.134.726	18.334	1.508.413
Administracions públiques	47.107.587	46.328.661	778.074		852
Administració central	27.582.594	26.803.668	778.074		852
Resta	19.524.993	19.524.993			
Altres institucions financeres	31.500.206	25.785.607	4.979.057	735.542	
Societats no financeres i empresaris individuals	103.453.640	99.126.377	2.046.816	1.444.561	835.886
Construcció i promoció immobiliària	10.616.175	10.491.006	98.978	24.356	1.836
Construcció d'obra civil	6.053.153	5.538.943	229.804	284.334	71
Resta de finalitats	86.784.312	83.096.427	1.718.035	1.135.871	833.979
Grans empreses	59.491.439	56.433.183	1.559.533	1.026.447	472.276
Pimes i empresaris individuals	27.292.873	26.663.245	158.502	109.424	361.703
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	102.602.354	101.247.930	910.185	119.727	324.513
Habitatges	83.414.948	82.180.977	846.730	104.418	282.823
Consum	6.205.971	6.195.867	5.129	2.213	2.762
Altres fins	12.981.435	12.871.086	58.325	13.096	38.928
SUBTOTAL	300.311.149	276.474.466	18.848.858	2.318.164	2.669.664
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius no imputats a operacions concretes					
TOTAL	300.311.149				



31.12.2013

(Milers d'euros)

	TOTAL	Resta de la Unió			Resta del món
		Espanya	Europea	Amèrica	
Entitats de crèdit	23.026.698	9.722.061	11.842.429	159.495	1.302.713
Administracions públiques	43.576.512	42.764.870	768.494	0	43.148
Administració central	24.389.465	23.596.516	768.329		24.620
Resta	19.187.047	19.168.354	165		18.528
Altres institucions financeres	30.925.029	26.408.025	3.779.290	735.568	2.146
Societats no financeres i empresaris individuals	102.937.838	99.087.162	2.178.465	1.102.907	569.304
Construcció i promoció immobiliària	14.121.836	13.994.142	104.338	20.784	2.572
Construcció d'obra civil	7.012.149	6.486.596	271.074	254.380	99
Resta de finalitats	81.803.853	78.606.424	1.803.053	827.743	566.633
Grans empreses	53.738.841	51.293.297	1.611.713	621.287	212.544
Pimes i empresaris individuals	28.065.012	27.313.127	191.340	206.456	354.089
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	109.586.130	108.158.123	987.405	115.372	325.230
Habitatges	88.968.842	87.675.668	908.754	101.292	283.128
Consum	3.533.515	3.522.138	6.048	2.154	3.175
Altres fins	17.083.773	16.960.317	72.603	11.926	38.927
SUBTOTAL	310.052.207	286.140.241	19.556.083	2.113.342	2.242.541
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius no imputats a operacions concretes					
TOTAL	310.052.207				

El detall del risc d'Espanya per comunitats autonòmiques per als exercicis 2014 i 2013, respectivament, és el següent:

31.12.2014

1 / 2

(Milers d'euros)

	Total	Andalusia	Balears	Canàries	Castella-la	Castella i
					Manxa	Lleó
Entitats de crèdit	3.985.889	145	257.747			102.542
Administracions públiques	46.328.661	1.468.788	678.003	626.876	264.939	479.276
Administració central	26.803.668					
Resta	19.524.993	1.468.788	678.003	626.876	264.939	479.276
Altres institucions financeres	25.785.608	134.700	32	97	1.040	6.863
Societats no financeres i empresaris individuals	99.126.378	7.487.623	1.810.141	3.300.229	1.180.320	2.117.781
Construcció i promoció immobiliària	10.491.006	1.862.854	279.229	998.162	321.061	295.681
Construcció d'obra civil	5.538.943	359.182	96.160	124.926	58.723	82.712
Resta de finalitats	83.096.429	5.265.587	1.434.752	2.177.141	800.536	1.739.388
Grans empreses	56.433.184	1.359.011	473.339	636.458	165.930	750.497
Pimes i empresaris individuals	26.663.245	3.906.576	961.413	1.540.683	634.606	988.891
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	101.247.930	17.220.081	3.509.807	5.863.605	3.027.278	3.705.270
Habitatges	82.180.976	12.715.998	2.681.974	5.364.653	2.591.977	3.233.824
Consum	6.195.868	598.456	80.285	138.576	78.677	63.929
Altres fins	12.871.086	3.905.627	747.548	360.376	356.624	407.517
TOTAL	276.474.466	26.311.337	6.255.730	9.790.807	4.473.577	6.411.732

**31.12.2014****2 / 2**

(Milers d'euros)

	Catalunya	Madrid	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	Resta (*)
Entitats de crèdit	1.055.963	2.016.246		48.128	315.412	189.706
Administracions públiques	5.620.923	6.735.826	316.607	1.298.070	879.407	1.156.278
Administració central						
Resta	5.620.923	6.735.826	316.607	1.298.070	879.407	1.156.278
Altres institucions financeres	21.625.703	3.385.851	592.825	33.338	734	4.425
Societats no financeres i empresaris individuals	39.687.132	26.589.480	2.084.035	4.723.859	4.344.743	5.801.035
Construcció i promoció immobiliària	2.227.079	2.391.773	283.825	702.646	355.913	772.783
Construcció d'obra civil	2.354.930	1.456.805	154.133	191.883	281.585	377.904
Resta de finalitats	35.105.123	22.740.902	1.646.077	3.829.330	3.707.245	4.650.348
Grans empreses	27.464.488	18.476.201	880.556	1.403.881	2.783.049	2.039.774
Pimes i empresaris individuals	7.640.635	4.264.701	765.521	2.425.449	924.196	2.610.574
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	29.671.396	14.371.712	3.685.924	7.809.575	2.947.616	9.435.666
Habitatges	24.041.468	11.741.704	3.148.357	6.358.725	2.523.190	7.779.106
Consum	4.076.795	362.663	210.750	207.115	97.120	281.502
Altres fins	1.553.133	2.267.345	326.817	1.243.735	327.306	1.375.058
TOTAL	97.661.117	53.099.115	6.679.391	13.912.970	8.487.912	16.587.110

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



31.12.2013

1 / 2

(Milers d'euros)

	Total	Andalusia	Balears	Canàries	Castella-la Manxa	Castella i Lleó
Entitats de crèdit	9.722.063	97.171	383.914	1.418	20.108	104.254
Administracions públiques	42.764.870	1.591.560	656.834	537.024	256.412	409.516
Administració central	23.596.516					
Resta	19.168.354	1.591.560	656.834	537.024	256.412	409.516
Altres institucions financeres	26.408.025	286.184	203	42	352	91.479
Societats no financeres i empresaris individuals	99.087.159	9.107.954	1.883.782	3.830.700	1.416.971	2.394.248
Construcció i promoció immobiliària	13.994.142	2.916.901	378.201	1.356.828	498.771	523.734
Construcció d'obra civil	6.486.596	589.308	77.424	102.573	59.606	74.426
Resta de finalitats	78.606.421	5.601.745	1.428.157	2.371.299	858.594	1.796.088
Grans empreses	51.293.294	1.621.904	423.976	745.368	211.381	769.585
Pimes i empresaris individuals	27.313.127	3.979.841	1.004.181	1.625.931	647.213	1.026.503
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	108.158.124	18.363.519	3.698.579	6.256.365	3.193.951	3.947.787
Habitatges	87.675.668	13.387.774	2.790.334	5.707.502	2.724.087	3.411.408
Consum	3.522.138	676.760	93.158	155.133	87.071	72.148
Altres fins	16.960.318	4.298.985	815.087	393.730	382.793	464.231
TOTAL	286.140.241	29.446.388	6.623.312	10.625.549	4.887.794	6.947.284

31.12.2013

2 / 2

(Milers d'euros)

	Catalunya	Madrid	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	Resta (*)
Entitats de crèdit	4.135.753	3.380.765	894	524.949	623.056	449.781
Administracions públiques	5.287.247	6.897.401	551.770	1.002.137	857.089	1.121.364
Administració central						
Resta	5.287.247	6.897.401	551.770	1.002.137	857.089	1.121.364
Altres institucions financeres	21.941.168	2.101.913	635.543	217.572	1.093.170	40.399
Societats no financeres i empresaris individuals	36.441.083	25.232.166	2.631.009	5.832.150	4.112.273	6.204.823
Construcció i promoció immobiliària	1.212.759	3.914.531	561.625	1.036.372	437.921	1.156.499
Construcció d'obra civil	2.102.635	2.123.221	76.075	407.831	529.784	343.713
Resta de finalitats	33.125.689	19.194.414	1.993.309	4.387.947	3.144.568	4.704.611
Grans empreses	25.467.572	14.779.450	1.137.032	1.853.656	2.210.496	2.072.874
Pimes i empresaris individuals	7.658.117	4.414.964	856.277	2.534.291	934.072	2.631.737
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	32.609.344	14.712.395	3.981.816	8.356.550	3.058.486	9.979.332
Habitatges	26.583.893	12.249.338	3.360.451	6.732.013	2.597.731	8.131.137
Consum	1.115.259	401.057	255.335	232.743	105.578	327.896
Altres fins	4.910.192	2.062.000	366.030	1.391.794	355.177	1.520.299
TOTAL	100.414.595	52.324.640	7.801.032	15.933.358	9.744.074	17.795.699

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



Concentració per sectors econòmics

La concentració per sectors econòmics està subjecta als límits establerts pel marc d'apetit al risc (nivell 1), diferenciant la posició amb les diferents activitats econòmiques del sector privat empresarial i el finançament al sector públic. En línia amb la política de comunicació interna del marc d'apetit al risc, es presenta l'evolució d'aquestes magnituds de manera mensual al Comitè Global de Riscos i trimestral a la Comissió Delegada de Riscos (com a mínim).

Per al sector privat empresarial, s'ha establert un límit màxim de concentració en qualsevol sector econòmic, agregant la posició comptable registrada com a inversió creditícia, com a cartera financera i participacions accionaries (no s'hi inclou operativa de tresoreria de repos, dipòsits i cartera financera de negociació).

Al tancament de desembre, el sector d'activitats immobiliàries és el que té un pes relatiu més gran. En el capítol següent, s'hi inclou una visió més extensa i profunda tant del finançament al sector immobiliari com de l'adquisició d'habitatge i d'actius adquirits en pagament de deutes.

Adicionalment, en el càlcul del consum de capital econòmic es determina l'efecte diversificació de la cartera de crèdit a partir de la concentració sectorial.

Amb la mateixa metodologia que amb el sector privat empresarial, s'efectua una anàlisi i un seguiment recurrents de l'exposició al sector públic. Aquest es detalla en la secció 3.1.5 Risc sobirà.



A continuació s'informa de la concentració del risc per activitat, en els exercicis 2014 i 2013, respectivament:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	TOTAL	Del qual: Garantia immobiliària	Del qual: Resta de garanties reals	Crèdit amb garantia real (loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administracions públiques	13.966.132	545.039	583	61.792	90.915	340.585	16.984	35.346
Altres institucions financeres	14.415.238		11.902.471					11.902.471
Societats no financeres i empresaris individuals	79.019.458	28.006.433	1.250.460	9.786.931	10.344.501	6.184.044	987.783	1.953.635
Construcció i promoció immobiliària	9.679.001	9.271.438	64.357	1.885.135	3.847.002	2.813.760	385.334	404.564
Construcció d'obra civil	4.065.579	859.025	29.635	318.460	323.297	184.041	24.391	38.471
Resta de finalitats	65.274.878	17.875.970	1.156.468	7.583.336	6.174.202	3.186.243	578.058	1.510.600
Grans empreses	40.597.925	4.569.478	726.771	1.952.891	1.296.639	821.007	116.063	1.109.650
Pimes i empresaris individuals	24.676.953	13.306.492	429.697	5.630.445	4.877.563	2.365.236	461.995	400.950
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	102.051.149	95.683.811	456.694	21.956.021	33.362.595	32.620.563	6.971.680	1.229.645
Habitatges	83.411.748	81.584.698	111.688	16.207.494	28.203.136	29.908.915	6.403.131	973.711
Consum	6.205.969	1.891.241	119.446	899.542	690.073	325.514	66.655	28.902
Altres fins	12.433.432	12.207.872	225.560	4.848.985	4.469.386	2.386.134	501.894	227.032
SUBTOTAL	209.451.977	124.235.283	13.610.208	31.804.744	43.798.011	39.145.192	7.976.447	15.121.097
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius no imputats a operacions concretes								
TOTAL	209.451.977							
Promemòria								
Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	16.801.435	13.934.673	272.475	3.128.664	4.408.821	4.877.847	1.374.760	417.056



31.12.2013

(Milers d'euros)

	TOTAL	Del qual: Garantia immobiliària	Del qual: Resta de garanties reals	Crèdit amb garantia real (loan to value)					>100%
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%		
Administracions públiques	10.186.101	315.035	933	40.212	33.699	146.882	64.240	30.935	
Altres institucions financeres	15.245.392		9.540.245					9.540.245	
Societats no financeres i empresaris individuals	80.878.384	31.982.049	1.341.897	10.169.876	12.125.816	8.428.197	1.129.823	1.470.233	
Construcció i promoció immobiliària	13.023.465	12.853.209	170.210	2.811.199	5.119.067	4.343.532	422.780	326.842	
Construcció d'obra civil	5.014.731	822.335	20.491	244.812	344.285	201.906	35.169	16.653	
Resta de finalitats	62.840.188	18.306.505	1.151.196	7.113.865	6.662.464	3.882.759	671.874	1.126.738	
Grans empreses	37.098.882	3.772.288	594.513	1.329.045	1.149.874	968.001	140.354	779.527	
Pimes i empresaris individuals	25.741.306	14.534.217	556.683	5.784.820	5.512.590	2.914.758	531.520	347.211	
Resta de llars i institucions sense finalitats de lucre al servei de les llars	108.810.694	101.454.383	791.269	22.129.792	33.588.609	37.336.364	8.126.305	1.064.582	
Habitatges	88.942.352	85.536.107	142.966	15.590.370	27.737.289	33.968.903	7.539.200	843.311	
Consum	3.533.515	2.056.951	254.105	945.757	855.159	414.983	64.678	30.480	
Altres fins	16.334.827	13.861.325	394.198	5.593.665	4.996.161	2.952.478	522.427	190.791	
SUBTOTAL	215.120.571	133.751.467	11.674.344	32.339.880	45.748.124	45.911.443	9.320.368	12.105.995	
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius no imputats a operacions concretes									
TOTAL	215.120.571								
Promemòria									
Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	19.482.261	16.983.128	296.738	3.672.412	5.185.723	6.447.125	1.451.169	523.437	

3.1.5 Risc sobirà

L'exposició a risc sobirà del conglomerat financer està subjecta als límits establerts pel marc d'apetit al risc (Nivell 1). Per assegurar-ne el compliment, el 2014 s'han actualitzat i s'han desenvolupat les polítiques i els límits d'assumpció de noves posicions, segons el perfil del risc subjacent.

En primer lloc, la posició en deute públic, administracions autonòmiques i locals queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració i de país. En concret, en ambdós s'estableixen procediments de control diaris que impedeixen l'assumpció de noves posicions que suposin incrementar el risc de crèdit sobre els noms o països en què la Societat té una alta concentració de risc, llevat d'aprovació expressa del nivell d'autorització competent.

En particular, 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 de CaixaBank (com ara obligacions, renda fixa privada, deute públic, participacions preferents, etc.) i qualsevol altra operació de naturalesa anàloga que impliqui per al 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.



Així mateix, mensualment s'elabora un informe que mostra el posicionament en risc del sector públic global de les posicions del grup consolidat i dels fons d'inversió i de pensió garantits, i que analitza l'evolució del risc sobirà per tipologia de producte i la seva distribució per venciments. Aquest informe també incorpora la situació de risc per comunitat autònoma i per administracions públiques locals, i la compara amb els límits anuals establerts respectivament.

Respecte a la posició en deute públic de la Sala de Tresoreria, s'han definit un conjunt de límits de termini i import per país sobre les posicions en emissions de deute sobirà per a les activitats de gestió de la liquiditat residual del balanç i de creació de mercat i arbitratge.

Adicionalment, aquestes posicions també queden adscrites al marc de control i límits de risc de mercat establert per a les posicions tesoreres (vegeu apartat 3.2, referent al risc de mercat).

També cal destacar que, a l'efecte de seguiment del risc de mercat i crèdit, sovint diària, s'elaboren informes sobre el risc de país que es basen en l'anàlisi de l'evolució de la cotització dels *credit default swaps* i la comparació del *rating* implícit derivat d'aquests instruments amb els *ratings* oficials atorgats per les agències de qualificació.



A continuació es presenta el valor en llibres de la informació rellevant amb relació a l'exposició al risc sobirà referit a 31 de desembre de 2014 i 2013:

31.12.2014 (CaixaBank)

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació	Cartera de negociació	Actius financers	Inversions	Cartera
		representatius	negociació	disponibles per	creditícies	d'inversions a
		de deute	curtes	a la venda		venciment
		(Nota 10)	(Nota 10)	(Nota 11)	(Nota 12)	(Nota 13)
Espanya	Menys de 3 mesos	75.957	(74.000)	849.758	1.158.875	1.808.771
	Entre 3 mesos i 1 any	56.724	(837.841)	7.075.100	3.682.547	2.458.528
	Entre 1 i 2 anys	359.499	(59.697)	1.438.950	635.680	1.131.940
	Entre 2 i 3 anys	117.733	(135.012)	1.250.916	905.539	514.461
	Entre 3 i 5 anys	160.206	(86.613)	5.140.335	2.100.705	
	Entre 5 i 10 anys	473.627	(279.617)	6.645.401	3.534.157	395.535
	Més de 10 anys	239.363	(322.303)	8.108	1.926.766	
	Total	1.483.109	(1.795.083)	22.408.568	13.944.269	6.309.235
Bèlgica	Total	0	0	0	0	0
Grècia	Total	0	0	0	0	0
Irlanda	Total	0	0	0	0	0
Itàlia	Menys de 3 mesos	1.436				
	Entre 3 mesos i 1 any	10.678				
	Entre 1 i 2 anys	25.994	(9.691)			
	Entre 2 i 3 anys	4.791	(24.286)			
	Entre 3 i 5 anys	22.227	(3.319)			
	Entre 5 i 10 anys	16.490	(18.763)			
	Més de 10 anys	1.312	(18.324)			
	Total	82.928	(74.383)	0	0	0
Portugal	Total	0	0	0	0	0
Rússia	Total	0	0	0	0	0
Resta	Menys de 3 mesos	150.005		852	21.863	
	Entre 3 mesos i 1 any	100.020				
	Entre 1 i 2 anys			408.879		
	Entre 2 i 3 anys	1.170				
	Entre 3 i 5 anys	2.299				
	Entre 5 i 10 anys	1.130				
	Total	254.624	0	409.731	21.863	0
Total països		1.820.661	(1.869.466)	22.818.299	13.966.132	6.309.235



31.12.2013 (CaixaBank)

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació	Cartera de	Actius financers	Inversions	Cartera
		valors representatius de deute (Nota 10)	negociació posicions curtes (Nota 10)	disponibles per a la venda (Nota 11)	creditícies (Nota 12)	d'inversions a venciment (Nota 13)
Espanya	Menys de 3 mesos	15.147	(437.155)	824.228	1.259.525	1.000.155
	Entre 3 mesos i 1 any	43.537	(237.586)	1.099.398	1.798.166	4.117.722
	Entre 1 i 2 anys	406.597	(137.514)	6.462.828	508.938	4.296.813
	Entre 2 i 3 anys	151.477	(35.709)	1.437.393	728.241	1.131.805
	Entre 3 i 5 anys	2.035.099	(260.267)	1.662.554	1.893.389	514.460
	Entre 5 i 10 anys	253.943	(201.322)	4.011.827	2.166.700	137.073
	Més de 10 anys	305.269	(233.659)	368.256	1.792.179	
	Total	3.211.069	(1.543.212)	15.866.484	10.147.138	11.198.028
Bèlgica	Entre 3 mesos i 1 any	9.995				
	Entre 5 i 10 anys	1				
	Més de 10 anys	497				
	Total	10.493	0	0	0	0
Grècia	Total	0	0	0	0	0
Irlanda	Total	0	0	0	0	0
Itàlia	Menys de 3 mesos	3.351				
	Entre 3 mesos i 1 any	35.521	(16.612)			
	Entre 1 i 2 anys	12.605	(38.282)			
	Entre 2 i 3 anys	26.735				
	Entre 3 i 5 anys	11.192	(23.312)			
	Entre 5 i 10 anys	10.246				
	Més de 10 anys	557				
	Total	100.207	(78.206)	0	0	0
Portugal	Total	0	0	0	0	0
Rússia	Total	0	0	0	0	0
Resta	Menys de 3 mesos				31.339	
	Entre 3 mesos i 1 any	200.217		923		
	Entre 2 i 3 anys	1		421.456		
	Entre 3 i 5 anys	2.504			7.623	
	Entre 5 i 10 anys	1.431				
	Més de 10 anys	63				
	Total	204.216	0	422.379	38.962	0
Total països		3.525.985	(1.621.418)	16.288.863	10.186.100	11.198.028

Les posicions curtes de valors representatius de deute constitueixen, fonamentalment, cobertures de gestió de posicions llargues en deute públic espanyol classificat en les carteres de negociació i d'actius disponibles per a la venda.



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

A continuació es presenta la informació rellevant referida a 31 de desembre de 2014 i 2013 sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

(Milers d'euros)	Valor comptable	
	31.12.2014	31.12.2013
Total crèdit a la clientela excloses administracions públiques (negocis a Espanya)	193.511.394	199.103.376
Total Actiu	313.177.470	324.886.201

Finançament destinat a la promoció immobiliària

A continuació es detalla el finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions realitzades per no-promotors, a 31 de desembre de 2014 i 2013. L'import de l'excés sobre el valor de la garantia es calcula com la diferència entre l'import brut del crèdit i el valor dels drets reals rebuts en garantia després d'aplicar els percentatges de ponderació establerts en l'Annex IX de la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya.

31.12.2014

Promotors i promocions

(Milers d'euros)	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica
Crèdit registrat	13.723.555	3.476.551	4.167.795
Del qual: Dubtós	7.474.742	3.028.325	3.957.180
<i>Hipotecari</i>	6.588.191	2.986.227	3.188.767
<i>Personal</i>	886.551	42.098	768.413
Del qual: Subestàndard	1.088.456	164.912	210.615
<i>Hipotecari</i>	993.609	149.248	195.862
<i>Personal</i>	94.847	15.664	14.753
Promemòria			
Actius fallits	2.822.012		

31.12.2013

Promotors i promocions

(Milers d'euros)	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica
Crèdit registrat	19.780.538	4.955.622	6.757.118
Del qual: Dubtós	11.688.731	4.315.068	6.412.355
<i>Hipotecari</i>	10.301.950	4.315.068	5.102.412
<i>Personal</i>	1.386.781		1.309.943
Del qual: Subestàndard	1.055.719	237.061	344.764
<i>Hipotecari</i>	988.099	237.061	313.053
<i>Personal</i>	67.620		31.711
Promemòria			
Actius fallits	2.314.383		



Els imports indicats en els quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat per CaixaBank a la seva filial BuildingCenter, SAU, que puja a 31 de desembre de 2014 a 9.268 milions d'euros i que a 31 de desembre de 2013 pujava a 7.987 milions d'euros de finançament a BuildingCenter i 89 milions d'euros a VIP Gestión de Inmuebles (fusionades en l'exercici 2014), ni l'atorgada a la resta de societats immobiliàries del Grup "la Caixa", que puja a 31 de desembre de 2014 i 2013 a 1.662 i 2.008 milions d'euros, respectivament. Aquests imports inclouen el bo emès en l'exercici 2012 per Servihabitat XXI, SAU (fusionada en l'exercici 2013 amb Criteria CaixaHolding, SAU), per un import de 999 i 1.350 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament. La reducció es deu a una amortització parcial anticipada.

Es presenta a continuació la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloent-hi les promocions efectuades per no-promotors:

Per tipus de garantia

(Milers d'euros)

	Valor comptable	
	31.12.2014	31.12.2013
Sense garantia hipotecària	1.310.326	1.898.163
Amb garantia hipotecària	12.413.229	17.882.375
Edificis acabats	9.081.678	11.801.595
<i>Habitatge</i>	6.376.306	8.619.101
<i>Resta</i>	2.705.372	3.182.494
Edificis en construcció	1.115.464	2.099.159
<i>Habitatge</i>	965.963	1.813.707
<i>Resta</i>	149.501	285.452
Sòl	2.216.087	3.981.621
<i>Terrenys urbanitzats</i>	1.599.403	1.406.468
<i>Resta de sòl</i>	616.684	2.575.153
Total	13.723.555	19.780.538

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

A 31 de desembre de 2014 i 2013, el detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges és el següent:

Per tipus de garantia

(Milers d'euros)

	Import brut	
	31.12.2014	31.12.2013
Sense garantia hipotecària	774.098	888.022
<i>Del qual: Dubtós</i>	6.838	8.340
Amb garantia hipotecària	80.047.432	86.619.523
<i>Del qual: Dubtós</i>	3.162.554	3.852.444
Total Finançament per a l'adquisició d'habitatges	80.821.530	87.507.545

Els imports a 31 de desembre de 2014 inclouen l'impacte negatiu de la reclassificació de 3.000 milions d'euros com a màxim crèdit a particulars per a Altres finalitats, bàsicament pel finançament a clients que han utilitzat una disposició addicional del seu contracte hipotecari originàriament concedit per a la compra d'habitatge «hipoteca oberta» a altres necessitats de finançament.

L'import dels préstecs concedits durant els exercicis 2014 i 2013 per CaixaBank per al finançament a compradors de les operacions de venda d'habitatges procedents de regularitzacions creditícies puja a 479,4 i 310,8 milions d'euros, i el percentatge mitjà finançat és del 82% i el 74%, respectivament.



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:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	Rangs d'LTV					TOTAL
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Import brut	15.326.851	27.466.376	30.378.320	6.274.036	601.849	80.047.432
<i>Del qual: Dubtós</i>	<i>193.864</i>	<i>648.821</i>	<i>1.592.891</i>	<i>604.862</i>	<i>122.116</i>	<i>3.162.554</i>

Nota: LTV calculat a partir de les taxacions disponibles en el moment de la concessió del risc. S'actualitzen per a operacions dubtoses d'acord amb la normativa en vigor.

31.12.2013

(Milers d'euros)

	Rangs d'LTV					TOTAL
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Import brut	15.587.754	27.846.932	34.715.546	7.666.127	803.164	86.619.523
<i>Del qual: Dubtós</i>	<i>234.454</i>	<i>780.292</i>	<i>1.935.403</i>	<i>729.258</i>	<i>173.037</i>	<i>3.852.444</i>

Nota: LTV calculat a partir de les taxacions disponibles en el moment de la concessió del risc. S'actualitzen per a operacions dubtoses d'acord amb la normativa en vigor.

3.1.7 Risc de contrapartida generat per l'operativa de Tresoreria

La quantificació i gestió del risc de contrapartida amb el sector financer, derivat de l'operativa de Tresoreria i de Comerç Exterior, presenta, bàsicament pel tipus d'instruments financers utilitzats i el grau de rapidesa i flexibilitat exigida principalment per les transaccions tresorereres, certes particularitats a què ens referim a continuació.

La màxima exposició autoritzada de risc de crèdit amb una contrapartida es determina mitjançant un càlcul, aprovat per la Direcció, basat fonamentalment en els *ratings* de les entitats i en l'anàlisi dels seus estats financers.

Adicionalment es fa un seguiment tant de les cotitzacions de les accions com de les assegurances de protecció (CDS) de les contrapartides amb l'objecte de detectar qualsevol deteriorament de la seva solvència.

Gairebé la totalitat de les exposicions en l'àmbit de l'activitat de la Sala de Tresoreria s'assumeixen amb contrapartides localitzades en països europeus i als Estats Units.

D'altra banda, la distribució per *ratings* reflecteix la importància de l'operativa amb contrapartides qualificades d'*investment grade* o grau d'inversió, que són les que les agències de qualificació creditícia internacionals han considerat segures per la seva elevada capacitat de pagament.

La Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc és l'encarregada d'integrar aquests riscos en el marc de la gestió global de les exposicions de la Societat, encara que la responsabilitat específica de la gestió i seguiment de l'exposició al risc de contrapartida derivada de l'activitat amb el sector financer recau sobre la Direcció Corporativa de Risc-Anàlisi i Concessió, que prepara les propostes de concessió de línies de risc i efectua el seguiment dels seus consums.



Dins el Grup, el control del risc de contrapartida es duu a terme a CaixaBank mitjançant un sistema integrat i en temps real, cosa que permet conèixer, en qualsevol moment, el límit disponible amb qualsevol contrapartida, per producte i termini. El risc es mesura tant pel seu valor de mercat actual com per l'exposició futura (valor de les posicions de risc tenint en compte la variació futura dels factors de mercat subjacent en les operacions).

Adicionalment, la Direcció Corporativa de Risc-Anàlisi i Concessió, juntament amb la Direcció Executiva d'Assessoria Jurídica, com a part del seguiment dels riscos de crèdit assumits per l'operativa de mercats, gestionen de manera activa i efectuen el seguiment de l'adequació de la documentació contractual que la sustenta. Amb l'objectiu de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, CaixaBank manté una sòlida base de contractes de garantia. Gairebé la totalitat dels riscos assumits per l'operativa sobre instruments derivats està coberta per la signatura dels contractes estandarditzats ISDA i/o CMOF, que tenen en compte en les seves clàusules la possibilitat de compensar els fluxos de cobrament i pagament pendent entre les parts per a tota l'operativa coberta per aquests contractes.

CaixaBank té signats contractes de col·lateral amb les contrapartides interbancàries, que serveixen de garantia del valor de mercat de les operacions de derivats. La política de CaixaBank és col·lateralitzar totes les operacions de derivats amb entitats financeres i el mateix passa amb les operacions de *repo* cobertes mitjançant contractes GMRA.

Adicionalment, arran de l'entrada en vigor de la normativa EMIR i del Reglament del Parlament Europeu sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit, s'estan mitigant els riscos dels contractes de derivats OTC, compensant posicions mitjançant la utilització de les entitats de contrapartida central.

Així mateix, i amb vista a mitigar els riscos de liquidació amb una contrapartida, s'utilitzen sistemes de liquidació de lliurament contra pagament, de manera que la compensació i liquidació d'una operació s'efectuen simultàniament i de manera inseparable.

3.1.8 Risc associat a la cartera de participades

El risc de la cartera de participades de CaixaBank és l'associat a la possibilitat d'incórrer en pèrdues pels moviments dels preus de mercat i/o per la fallida de les posicions que formen la cartera de participacions amb un horitzó de mitjà i llarg termini.

La Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc mesura el risc d'aquestes posicions. Per a les participacions no classificades com a disponibles per a la venda, és a dir, on hi ha una estratègia de permanència a llarg termini, el risc més rellevant és el de crèdit i, per tant, s'hi aplica l'enfocament PD/LGD. Pel que fa a les participacions classificades en la cartera Disponible per a la Venda, el càlcul s'efectua mitjançant el model intern de valor en risc, atès que el risc més rellevant és el de mercat. El càlcul del risc implícit en la volatilitat dels preus de mercat l'efectua el Departament de Risc de l'Operativa en Mercats, mitjançant l'estimació estadística de les pèrdues màximes potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus sobre el diferencial de rendibilitat amb el tipus d'interès sense risc. En cas que no es compleixin els requisits per a la utilització dels mètodes anteriors, s'hi aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb l'actual normativa de Basilea III.

Des de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc s'efectua un seguiment continuat d'aquests indicadors per tal de poder adoptar en cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia del Grup CaixaBank.



Aquestes mesures i el seu desenvolupament són necessaris per al seguiment de la gestió de la cartera de participades i per a la presa de decisions estratègiques, referents a la composició de la cartera, efectuades per l'Alta Direcció del Grup CaixaBank.

A més, el Departament de Risc de l'Operativa en Mercats integra, dins el seguiment de riscos, els derivats i el risc de tipus de canvi associats a la cartera de participades, a més de dur a terme un seguiment recurrent dels riscos vinculats a l'operativa de mercats financers associats a les participades financeres. Per a més detall, vegeu les Notes 11 i 16.

Així mateix, la cartera de participades suposa una font de beneficis anticíclics. Durant la crisi econòmica i del sector financer dels últims anys a Espanya, s'ha constatat que la diversitat d'inversions realitzades, prioritzant empreses líder, ben gestionades, amb beneficis recurrents i amb presència en altres geografies, ha permès esmorteir la menor generació de rendibilitat del negoci bancari a Espanya. D'aquesta manera, la cartera de participades ha estat un matalàs addicional per assegurar un flux permanent i rellevant de beneficis per garantir els recursos propis de l'Entitat i, d'aquesta manera, la rendibilitat esperada pels accionistes.

3.2. Risc de mercat

3.2.1. Exposició

L'activitat financera de les entitats de crèdit implica l'assumpció de risc de mercat, dins el qual agrupem exposicions amb diferents orígens: el risc estructural del balanç comercial derivat de l'evolució del tipus d'interès i dels tipus de canvi (vegeu Nota 3.3.1 Risc de tipus d'interès), el provocat per la presa de posicions en l'àmbit de tresoreria i l'associat a les participacions de renda variable que formen part del negoci de diversificació de CaixaBank. Encara que en tots els casos el risc es refereix a la pèrdua potencial sobre la rendibilitat o el valor de la cartera derivada dels moviments desfavorables dels tipus o preus del mercat, a continuació es tractarà específicament el risc de mercat vinculat a l'àmbit de tresoreria i les activitats de negociació.

3.2.2. Descripció general

Amb les particularitats metodològiques i complements necessaris a què al·ludirem dins la descripció específica dels diferents grups d'exposicions, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen denominador comú i estàndards de mercat per al mesurament del risc que ens ocupa: la sensibilitat i el VaR (*value at risk* o valor en risc).

Les anàlisis de sensibilitat donen informació sobre l'impacte d'un increment dels tipus d'interès, tipus de canvi, preus, volatilitats i correlacions sobre el valor econòmic de les posicions, però no comporten cap hipòtesi sobre quina és la probabilitat d'aquest moviment.

Per homogeneïtzar la mesura del risc del conjunt de la cartera, així com per incorporar certes hipòtesis sobre la magnitud del moviment dels factors de risc de mercat, s'utilitza la metodologia del Valor en Risc (VaR: estimació estadística de les pèrdues potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus) per a un horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança estadística del 99% (és a dir, en condicions normals de mercat 99 de cada 100 vegades les pèrdues diàries reals serien inferiors a les estimades pel VaR).



A continuació es descriuen els principals factors que incideixen en el risc de mercat:

- Risc de tipus d'interès: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia amb el nivell de les corbes de tipus d'interès, entre els quals s'inclouen, sense constituir una llista restringida, bons, dipòsits, *repos* i derivats.
- Risc de tipus de canvi: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia per moviments en els tipus de canvi, entre els quals s'inclouen principalment qualsevol producte amb fluxos en una moneda diferent de l'euro o derivats sobre tipus de canvi.
- Risc de preu de les accions: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia davant variacions del preu de les accions i índexs de renda variable.
- Risc d'inflació: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia davant variacions de la inflació esperada, entre els quals s'inclouen derivats sobre inflació.
- Risc de preu de mercaderies: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia davant variacions dels preus de les mercaderies, en què s'inclouen principalment derivats sobre mercaderies.
- Risc de *spread* de crèdit: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia amb els nivells dels *spreads* de crèdit, entre els quals s'inclouen principalment emissions de renda fixa privada.
- Risc de volatilitat: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia amb els moviments de la volatilitat del subjacent, en què s'inclouen les opcions.

Adicionalment hi ha altres tipus de riscos de mercat de naturalesa més complexa, entre els quals es destaquen:

- Risc de correlació: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia davant variacions en la relació que hi ha entre diferents factors de risc, entre els quals s'inclouen opcions sobre cistelles de subjacents.
- Risc de dividend: representa l'exposició dels instruments en cartera el valor dels quals varia davant variacions dels dividends esperats futurs, entre els quals s'inclouen principalment els derivats de renda variable.

3.2.3. Mitigació del risc de mercat

Amb la formulació i actualització de l'apetit al risc que es presenta als òrgans de govern competents, es delimita i es valida que les mètriques de risc de mercat definides per a CaixaBank són consistents amb els nivells de tolerància establerts. El marc d'apetit al risc aprovat pel Consell de l'Entitat defineix un límit per al VaR a l'horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança del 99% per a totes les activitats de negociació de l'Entitat de 20 milions d'euros.

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, la Direcció aprova una estructura de límits globals de VaR, coherents amb el marc d'apetit al risc, que es complementa mitjançant la definició de sublímits de VaR, VaR estressat i risc incremental d'impagament i migracions, resultats de *stress test*, pèrdues màximes i sensibilitats per a les diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat en la Sala de Tresoreria. Els factors de riscos són gestionats per la mateixa Direcció Executiva Financera mitjançant cobertures econòmiques segons consideri en el seu àmbit en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat, sempre dins els límits assignats.



La Direcció de Risc de l'Operativa en Mercats és la responsable del seguiment del compliment d'aquests límits i els riscos assumits, i de la comunicació d'excedits a les àrees responsables per a la seva resolució i el seu posterior seguiment, per a la qual cosa genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que distribueix a la Direcció, als responsables de la Sala de Tresoreria i a Auditoria Interna.

Fora de l'àmbit de la cartera de negociació cal mencionar en el pla comptable l'ús d'eines com microcobertures i macrocobertures de valor raonable, que eliminen les possibles asimetries comptables que es puguin produir en el balanç i en el 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 en l'àmbit de cada macrocobertura, en aquest cas expressat com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

3.2.4. Cicle del risc de mercat

La Direcció de Risc de l'Operativa en Mercats, ubicada en la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc dins la Direcció General de Riscos de l'Entitat, és responsable de la valoració dels instruments financers, així com d'efectuar el mesurament, control i seguiment dels seus riscos associats, de l'estimació del risc de contrapartida i del risc operacional associat a l'activitat en mercats financers. Per al compliment de la seva tasca, aquesta Direcció efectua diàriament un seguiment de les operacions contractades, el càlcul del resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat en les posicions (resultat diari *marked to market*), la quantificació del risc de mercat assumit, el seguiment del compliment dels límits i l'anàlisi de la relació entre el resultat obtingut i el risc assumit.

Adicionalment a la tasca de la Direcció de Risc de l'Operativa en Mercats, des de la Direcció Executiva de Secretaria Tècnica i Validació es duu a terme la funció de validació interna dels models i les metodologies utilitzats per a la quantificació i el seguiment del risc de mercat.

El model intern per a estimació de recursos propis per risc de mercat de les activitats de negociació va ser aprovat en la versió inicial pel Banc d'Espanya l'any 2006, segons la Circular 3/2003, actualment derogada a aquests efectes pel Reglament (UE) núm. 575/2013 (CRR). El perímetre del model comprèn gairebé la totalitat de les posicions pròpiament de Tresoreria i els derivats de negociació sobre participades.

Les metodologies utilitzades per a l'obtenció d'aquest mesurament són dues:

- VaR paramètric: basat en el tractament estadístic dels paràmetres amb la volatilitat i les correlacions dels moviments dels preus i dels tipus d'interès i de canvi dels actius que componen la cartera. Seguint les recomanacions del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, s'aplica sobre dos horitzons temporals: 75 dies, donant més pes a les observacions més recents; i un any de dades, equiponderant totes les observacions.
- VaR històric: 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 i, amb un interval de confiança del 99%, es considera com a VaR el tercer pitjor impacte sobre el valor de la cartera.

El VaR històric és molt 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 modelitzables a través d'una distribució estadística normal. A més, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc, cosa que el fa també especialment vàlid, encara que cal subratllar que el risc opcional ha estat molt petit.



L'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius també pot motivar una evolució desfavorable dels preus cotitzats pel mercat. Per aquesta raó, la Direcció de Risc de l'Operativa en Mercats completa la quantificació del risc de mercat amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments en la volatilitat del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada (*Spread VaR*) mitjançant metodologia històrica, que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors.

El VaR total resulta de l'agregació del VaR derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat de tots dos) i de l'*Spread VaR*, que es duu a terme de manera conservadora assumint una correlació zero entre els dos grups de factors de risc, i de l'addició del VaR de Renda Variable i del VaR de Mercaderies, assumint en tots dos casos una correlació amb la resta de grups de factors de risc.

Durant l'exercici 2014 el VaR mitjà al 99% i horitzó temporal d'un dia de les activitats de negociació ha estat de 4,6 milions d'euros. Els consums més elevats, fins a un màxim de 8,3 milions d'euros, es van assolir durant el mes de gener, fonamentalment per l'anticipació que recull el VaR d'una evolució potencialment negativa del valor diari de mercat de les posicions de renda variable (principalment operativa de derivats sobre accions).

A 31 de desembre de 2014 l'exposició en crèdit estructurat de CaixaBank, inclosa la cartera de negociació, és residual i la seva valoració està registrada a preus de mercat.

Descomposició dels factors rellevants de risc

A continuació consten els imports de VaR mitjà al 99% i horitzó temporal d'un dia atribuïble als diferents factors de risc. Es pot observar que els consums són de caràcter moderat i es concentren fonamentalment en el risc de corba de tipus d'interès i preu de les accions. Els imports de risc de preu de mercaderies, inflació i volatilitat de tipus d'interès i de canvi són d'importància marginal. Respecte de l'exercici anterior disminueix l'exposició al risc de preu de les accions i la seva volatilitat a causa d'un menor posicionament en derivats sobre accions.

VaR paramètric per factor de risc

(Milers d'euros)

	Total	Tipus d'interès	Tipus de canvi	Preu d'accions	Inflació	Preu mercaderies	Spread de crèdit	Volatilitat tipus d'interès	Volatilitat tipus de canvi	Volatilitat preu d'accions
VaR mitjà 2013	6.979	2.213	502	3.185	98	0	1.194	267	39	896
VaR mitjà 2014	4.624	2.474	810	1.420	94	0	1.190	211	58	271



Mesures complementàries al VaR

Des del gener del 2012 les mesures de VaR es complementen amb dues mètriques de risc associades als requeriments normatius de la Circular 4/2011 (actualment derogada a aquests efectes per la Regulació EU 575/2013 (CRR)) i aprovats pel Banc d'Espanya després de la seva validació: el VaR estressat i el Risc Incremental d'Impagament i Migracions.

El VaR estressat captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb un interval de confiança del 99% i un horitzó diari (posteriorment s'extrapola a l'horitzó regulatori de 10 dies de mercat multiplicant per l'arrel de 10). El càlcul del VaR estressat està palanquejat en la mateixa metodologia i infraestructura que el càlcul del VaR històric per a VaR. 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 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 l'exercici 2014, així com el seu valor al final del període de referència, es mostren en la taula següent.

Resum mesures de risc - 2014

(Milers d'euros)

	Màxim	Mínim	Mitjà	Últim
VaR 1d	8.340	2.797	4.624	2.797
VaR estressat 1d	23.968	7.096	12.485	8.412
Risc incremental	213.140	13.932	42.066	16.799

Capital regulatori per models interns de risc de mercat

El capital regulatori per risc de mercat mitjançant models interns és la suma de tres càrrecs associats a cadascuna de les mesures esmentades anteriorment: càrrec per VaR, VaR estressat i risc incremental d'impagament i migracions. A diferència del que s'ha exposat anteriorment, tant el VaR com el VaR estressat regulatoris es computen amb un horitzó temporal de 10 dies mercat, per a la qual cosa s'escalen els valors obtinguts amb l'horitzó d'1 dia multiplicant-los per l'arrel quadrada de 10.

Els diferents elements que apareixen en la determinació dels càrrecs finals per model intern de risc de mercat per a cadascuna de les mesures anteriors apareixen a continuació. 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.



Capital regulatori a 31 de desembre de 2014

(Milers d'euros)

	Últim valor	Mitjana 60d	Excedits	Multiplificador	Capital
VaR 10d	8.844	11.929	0	3	35.786
VaR estressat 10d	26.602	32.084	0	3	96.252
Risc incremental	16.799	31.858			31.858
TOTAL					163.896

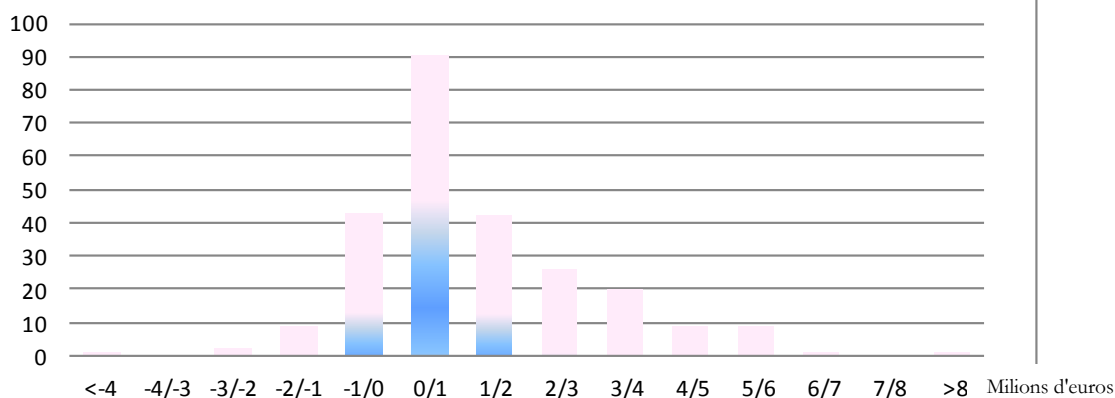
VaR i pèrdues i guanys diàries

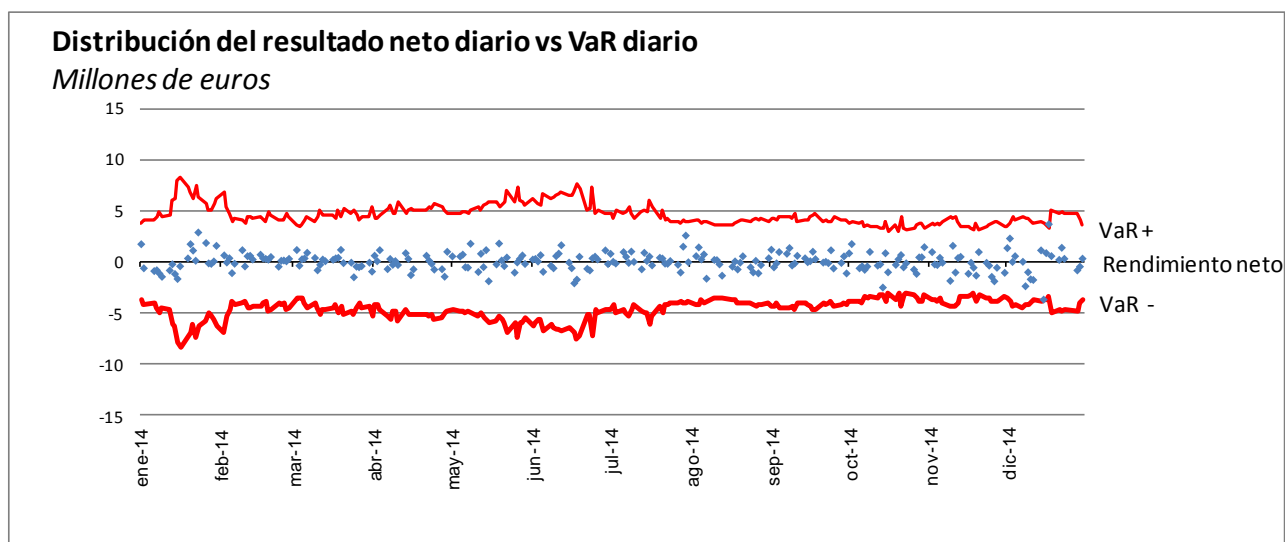
Per verificar la idoneïtat de les estimacions de risc s'efectua la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, cosa que constitueix l'anomenat exercici de *Backtest*. Tal com exigeixen els reguladors bancaris, es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

- Backtest* net, que relaciona la part del resultat diari *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 utilitzada amb vistes a la quantificació del risc.
- Backtest* brut, que avalua el resultat total obtingut durant el dia (incloent-hi, per tant, l'operativa intradia que s'hagi pogut fer) 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 total de la cartera.

Distribución del resultado de las actividades de negociación en el ejercicio 2014

Frecuencia en número de días. Millones de euros





Stress Testing

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:

1. Anàlisi de *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 els moviments paral·lels de tipus d'interès (pujada i baixada); els moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès (pronunciament i aplanament); l'augment i la disminució del diferencial entre els instruments subjectes a risc de crèdit i el deute públic (diferencial *bo-swap*); els moviments del diferencial de les corbes euro i dòlar; l'augment i la disminució de la volatilitat de tipus d'interès; l'apreciació i la depreciació de l'euro respecte del dòlar, el ien i la lliura; l'augment i la disminució de la volatilitat de tipus de canvi; l'augment i la disminució del preu de les accions, i, finalment, l'augment i la disminució de la volatilitat de les accions i de les mercaderies.
2. Anàlisi d'escenaris històrics: considera l'impacte que sobre el valor de les posicions tindrien situacions realment esdevingudes, com per exemple la caiguda del Nikkei el 1990, la crisi del deute americà i la del peso mexicà el 1994, la crisi asiàtica de 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i l'explosió de la bombolla tecnològica entre el 1999 i el 2000, els atacs terroristes de més impacte en els mercats financers en els últims anys, el *credit crunch* de l'estiu de 2007, la crisi de liquiditat i confiança ocasionada per la fallida de Lehman Brothers el mes de setembre de 2008 o l'increment dels diferencials de crèdit dels països perifèrics de la zona euro pel contagi de la crisi de Grècia i Irlanda el 2010 o la crisi de deute espanyol el 2011 i 2012.

Per completar aquests exercicis d'anàlisi del risc en situacions extremes es determina l'anomenat «pitjor escenari» per a l'activitat de la Sala de Tresoreria, que és la situació dels factors de risc succeïts l'últim any i que implicaria la màxima pèrdua sobre la cartera actual. Posteriorment s'analitza l'anomenada «cua de la distribució», que és la magnitud de les pèrdues que es produirien si el moviment de mercat que les ocasionés es calculés amb un interval de confiança del 99,9%.

El conjunt de les mesures descrites permet afirmar que la gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats de CaixaBank s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment exposades en la Regulació UE núm. 575/2013 (CRR).



3.3. Risc estructural de tipus

3.3.1 Risc estructural de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès és gestionat i controlat directament per la Direcció de CaixaBank mitjançant el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO). En l'àmbit del marc d'apetit al risc (RAF) els òrgans competents efectuen un seguiment i verifiquen que les mètriques de risc de tipus d'interès definides per al Grup CaixaBank són consistents amb els nivells de tolerància establerts.

CaixaBank gestiona aquest risc amb un doble objectiu:

- Optimitzar el marge financer de l'Entitat dins els límits de volatilitat del marc d'apetit al risc.
- Preservar el valor econòmic del balanç, que s'ha de mantenir en qualsevol moment dins els límits de variació de valor del marc d'apetit al risc.

Per aconseguir aquests dos objectius es duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el mateix balanç, derivades de la complementarietat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu realitzades amb els clients o altres contrapartides.

La Direcció Executiva Financera és l'encarregada d'analitzar i gestionar aquest risc i de proposar al Comitè de Gestió d'Actius i Passius les operacions de cobertura, de gestió de la cartera de renda fixa o altres d'adequades per assolir aquest doble objectiu.

A 31 de desembre de 2014, CaixaBank utilitza les macrocobertures de risc de tipus d'interès del valor raonable com a estratègia per mitigar-ne l'exposició i preservar el valor econòmic del balanç (vegeu Nota 14).

En l'exercici 2013, CaixaBank va constituir una macrocobertura de risc de tipus d'interès de fluxos d'efectiu. Aquesta macrocobertura, mitjançant la contractació de derivats financers, tenia com a objectiu la cobertura de risc de fixació de part de l'actiu de l'Entitat que està indexat a l'Euríbor 12 mesos. Aquesta macrocobertura de fluxos d'efectiu ha estat activa durant tot l'exercici 2014, i l'última operació de cobertura va vèncer el desembre 2014 (vegeu Nota 14).

El quadre següent mostra, mitjançant un *gap* estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès, a 31 de desembre de 2014, de les masses sensibles del balanç del Grup CaixaBank.

Per a les masses sense venciment contractual (com per exemple els comptes a la vista) s'analitza la seva sensibilitat als tipus d'interès juntament amb el 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 de productes, per tal de definir les hipòtesis de cancel·lació anticipada, s'utilitzen models interns que recullen variables de comportament dels clients, dels mateixos productes i variables estacionals, i també es tenen en compte variables macroeconòmiques, per inferir quina serà l'actuació dels clients en el futur.

Matriu de venciments i revaloracions del balanç sensible a 31 de desembre de 2014

(Milers d'euros)

	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	> 5 anys	TOTAL
ACTIU							
Garantia hipotecària	96.087.546	14.508.332	1.311.003	1.192.387	1.061.051	8.550.309	122.710.628
Altres garanties	42.274.459	2.245.930	1.215.395	552.506	598.514	2.152.639	49.039.443
Valors representatius de deute	19.655.119	2.219.221	1.420.866	512.805	4.014.468	6.339.370	34.161.849
Total Actiu	158.017.124	18.973.483	3.947.264	2.257.698	5.674.033	17.042.318	205.911.920
PASSIU							
Recursos de clients	115.832.274	28.140.551	4.838.720	4.273.501	4.237.304	20.178.914	177.501.264
Emissions	15.266.123	6.649.460	3.996.549	4.111.231	2.058.973	11.524.401	43.606.737
Mercat monetari net	4.505.270	883.407	244.917	6.995.803	427.500	375.679	13.432.576
Total Passiu	135.603.667	35.673.418	9.080.186	15.380.535	6.723.777	32.078.994	234.540.577
Diferència Actiu menys Passiu	22.413.457	(16.699.935)	(5.132.922)	(13.122.837)	(1.049.744)	(15.036.676)	(28.628.657)
Cobertures	(27.533.527)	5.807.197	4.006.751	4.522.958	1.308.646	11.887.976	
Diferència total	(5.120.070)	(10.892.738)	(1.126.171)	(8.599.879)	258.902	(3.148.700)	(28.628.656)

El risc de tipus d'interès estructural de balanç està subjecte a un control específic i comprèn diverses mesures de risc, entre les quals s'inclouen anàlisi de sensibilitat del tipus d'interès sobre el marge d'interessos i sobre el valor actual dels fluxos futurs (impacte d'1 punt bàsic), mesures VaR (*value at risk*) i mesures estocàstiques tipus EaR (*earnings at risk*).

La sensibilitat del marge d'interessos mostra l'impacte que canvis en la corba de tipus d'interès podrien provocar en la revisió de les operacions del balanç. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos, a un o dos anys, en funció de 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, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus i moviments paral·lels i no paral·lels en el pendent de la corba. La sensibilitat del marge d'interessos a un any de les masses sensibles del balanç, considerant un escenari de pujada i un altre de baixada de tipus instantani de 100 punts bàsics cada un, és aproximadament del +0,27% en l'escenari de pujada i del -0,60% en el de baixada. Atès el nivell actual de tipus d'interès, és important assenyalar que l'escenari de baixada de -100 pbs no suposa l'aplicació de tipus d'interès negatius.



La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès mesura quin seria l'impacte en el valor econòmic davant variacions en els tipus d'interès.

Impacte d'un increment d'1 punt bàsic en la corba

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Sobre el valor actual dels fluxos futurs	(1.501)	(8.619)

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural, més centrada en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.

Per complementar les mesures de sensibilitat esmentades, s'apliquen mesuraments VaR seguint la metodologia pròpia de l'activitat tresorera.

VaR de balanç de CaixaBank a 1 dia amb un nivell de confiança del 99%

(Milers d'euros)

	Final període	Mitjana	Màxim	Mínim
2014	89.916	80.662	115.285	67.920
2013	88.928	163.015	215.975	88.928

Finalment, s'efectuen també mesuraments EaR (*earnings at risk*), que permeten establir amb un nivell de confiança determinat (99%) quina serà la pèrdua màxima en el marge d'interessos en els propers 2 anys, considerant un determinat volum de creixement del balanç. Alhora anàlisi també permet identificar el possible millor i pitjor escenari de tots els escenaris simulats i d'aquesta manera obtenir uns nivells màxims de risc.

Segons la normativa vigent, CaixaBank no consumeix recursos propis pel risc de tipus d'interès estructural assumit, atès el baix perfil de risc del seu balanç. El risc de tipus d'interès de balanç assumit per CaixaBank és inferior als nivells considerats com significatius (*outliers*) segons la normativa actual.

A CaixaBank es continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i de la gestió del risc de tipus d'interès de balanç.



3.3.2 Risc estructural de tipus de canvi

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera mantinguts per CaixaBank a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Total actiu en moneda estrangera	6.377.649	6.435.741
Cartera de negociació	610.967	509.344
Inversions creditícies	3.545.885	3.897.851
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	<i>357.841</i>	<i>1.244.482</i>
<i>Crèdits a la clientela</i>	<i>3.188.044</i>	<i>2.653.369</i>
Participacions (1)	2.155.704	1.962.334
Resta d'actius	65.093	66.212
Total passiu en moneda estrangera	7.223.949	8.113.103
Passius financers a cost amortitzat	6.560.310	7.582.605
<i>Dipòsits de bancs centrals</i>	<i>3.686.863</i>	<i>3.962.331</i>
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	<i>230.051</i>	<i>191.224</i>
<i>Dipòsits de la clientela</i>	<i>1.884.894</i>	<i>2.755.986</i>
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	<i>595.190</i>	<i>544.605</i>
<i>Altres</i>	<i>163.312</i>	<i>128.459</i>
Resta de passius	663.639	530.498

(1) A 31 de desembre de 2014, CaixaBank manté una exposició de 1.455 milions d'euros en dòlars de Hong Kong per la seva participació en The Bank of East Asia, Ltd., i de 1.280 milions d'euros en pesos mexicans per la seva participació en GF Inbursa, corresponents al seu valor de mercat. A 31 de desembre de 2013 aquestes exposicions eren de 1.161 i 1.228 milions d'euros, respectivament.

La Direcció Executiva Financera de CaixaBank assumeix la responsabilitat de gestió del risc de tipus de canvi generat per l'operativa del balanç en divisa, funció que desenvolupa a través de l'activitat de cobertura en els mercats que duu a terme l'Àrea de Tresoreria. La gestió es duu a terme segons la premissa de minimitzar els riscos de canvi assumits, fet que explica la reduïda o pràcticament nul·la exposició de CaixaBank a aquest risc de mercat.

Les petites posicions romanents en moneda estrangera es mantenen majoritàriament davant entitats de crèdit i en divises de primera línia (com poden ser el dòlar, la lliura esterlina o el franc suís), i les metodologies utilitzades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen conjuntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tresorera.



A continuació es presenta el detall per moneda en percentatge de les inversions creditícies, participacions i dels passius financers a cost amortitzat:

(Percentatge)

	31.12.2014	31.12.2013
Inversions creditícies	100	100
Dòlar EUA	69	71
Lliura esterlina	11	10
Peso mexicà	4	3
Franc suís	3	3
Ien japonès	7	7
Dòlar canadenc	2	2
Resta	4	4
Participacions	100	100
Peso mexicà	34	37
Dòlar de Hong Kong	66	63
Passius financers a cost amortitzat	100	100
Dòlar EUA	81	85
Lliura esterlina	16	13
Resta	3	2

Les anàlisis de sensibilitat sobre les posicions en divises no tenen representativitat, atès que CaixaBank no manté exposicions significatives en monedes diferents de l'euro.

3.4. Risc de liquiditat

3.4.1 Descripció general

CaixaBank gestiona la liquiditat amb l'objectiu de mantenir en qualsevol moment uns nivells de liquiditat que permetin atendre de manera sobrada els compromisos de pagament puntualment i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, mantenint-se, en tot moment, dins el marc d'apetit al risc.

Els elements utilitzats per complir aquest objectiu són:

- Sistema de gestió de liquiditat centralitzat 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, que consisteix en el seguiment continu dels actius líquids i de l'estructura de balanç.
- Sostenibilitat i estabilitat com a principis de l'estratègia de fonts de finançament, basada en dos eixos:
 - Estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela
 - El finançament en els mercats de capitals complementa l'estructura de finançament.



A CaixaBank el Comitè ALCO és el responsable de la gestió, el seguiment i el control del risc de liquiditat. Per a això efectua mensualment un seguiment del compliment del marc d'apetit al risc (RAF), del pla de finançament de l'Entitat en un horitzó temporal de llarg termini, de l'evolució de la liquiditat, dels desfasaments previstos en l'estructura de balanç, dels indicadors i alarmes per anticipar una crisi de liquiditat per tal de poder prendre les mesures correctores, tal com es preveu en el Pla de Contingència de Liquiditat. Addicionalment, analitza com quedarien els nivells de liquiditat en cadascun dels escenaris hipotètics de crisi establerts.

La Direcció d'Anàlisi ALM (*Asset and Liability Management*) i Finançament, que depèn de la Direcció Executiva Financera de CaixaBank, es responsabilitza de l'anàlisi i gestió del risc de liquiditat assegurant la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç, és a dir, minimitza el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat bancària seguint les premisses establertes en el Comitè ALCO. L'anàlisi es duu a terme tant en situacions de normalitat de les condicions dels mercats com en situacions excepcionals, en què es consideren diversos escenaris de crisis específiques, sistèmiques i combinades que comporten diferents hipòtesis de severitat en termes de reducció de liquiditat. Així, s'analitzen cinc tipologies d'escenaris: tres escenaris de crisis sistèmiques (crisis macroeconòmiques, disfuncions dels mercats de capitals i alteracions dels sistemes de pagaments), un escenari de crisi específica (crisi de reputació) i una crisi combinada considerada com a «pitjor escenari». Aquests escenaris tenen en compte horitzons temporals i nivells de severitat diferents en funció de la tipologia de la crisi analitzada. Per a cadascun dels escenaris es calculen períodes de «supervivència» (entesa com la capacitat de continuar assumint els compromisos adquirits), amb uns nivells de liquiditat suficients per superar amb èxit les situacions de crisis plantejades.

A partir d'aquestes anàlisis s'ha elaborat el Pla de Contingència, aprovat pel Consell d'Administració, que té definit un pla d'acció per a cadascun dels escenaris de crisis establertes (sistèmics, específics i combinats) i en què es detallen mesures d'àmbit comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquest tipus de situacions i es preveu la possibilitat d'utilitzar una sèrie de reserves en espera o fonts de finançament extraordinàries.

La gestió de la liquiditat a curt termini correspon a la Direcció de Liquiditat, que depèn de la Direcció Executiva Financera de CaixaBank. Per fer aquesta gestió, es disposa diàriament del detall de la liquiditat per terminis, mitjançant l'elaboració de les projeccions dels fluxos futurs, que permet saber en qualsevol moment quina és l'estructura temporal d'aquesta liquiditat. Aquest seguiment diari es fa en funció dels venciments contractuals de les operacions.



3.4.2 Termini residual de les operacions

A continuació es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos, sense considerar, en alguns casos, els ajustos de valoració, de determinats epígrafs del balanç de situació individual a 31 de desembre de 2014 i 2013 de CaixaBank, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

31.12.2014

(Milions d'euros)

	A la vista	< 1 mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	> 5 anys	Total
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	4.157						4.157
Valors representatius de deute - Cartera							
de negociació		130	98	230	800	792	2.050
Derivats de negociació		1.712	82	133	2.892	9.262	14.081
Valors representatius de deute disponibles							
per a la venda		778	940	6.297	9.531	6.735	24.281
Inversions creditícies:							
Dipòsits en entitats de crèdit	528	22.669	5.939	20.918	64.340	111.964	226.358
Crèdit a la clientela	107	1.974	143	66	1.899	106	4.295
Valors representatius de deute	421	20.695	5.616	19.868	61.897	110.737	219.234
Cartera d'inversions a venciment			180	984	544	1.121	2.829
Derivats de cobertura		1.885	268	4.492	2.550	413	9.608
		42	9	179	1.805	3.139	5.174
Total Actiu	4.685	27.216	7.336	32.249	81.918	132.305	285.709
Passiu							
Derivats de negociació		1.602	74	130	2,088	10.118	14.012
Passius financers a cost amortitzat:							
Dipòsits de bancs centrals	87.792	42.215	20.509	47.415	50.723	12.867	261.521
Dipòsits d'entitats de crèdit		2.243	1.930	1.112	6.868		12.153
Dipòsits de la clientela		4.837	4.646	551	2.861	526	13.421
Dèbits representats per valors negociables	86.545	32.224	10.934	41.510	23.732	1.619	196.564
Passius subordinats		2.654	2.054	3.288	16.757	6.474	31.227
Altres passius financers				52	169	4.248	4.469
Derivats de cobertura	1.247	257	945	902	336		3.687
		56	22	141	353	304	876
Total Passiu	87.792	43.873	20.605	47.686	53.164	23.289	276.409
Diferència Actiu menys Passiu	(83.107)	(16.657)	(13.269)	(15.437)	28.754	109.016	9.300



31.12.2013

(Milions d'euros)

	A la vista	< 1 mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	> 5 anys	Total
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	6.967						6.967
Valors representatius de deute - Cartera							
de negociació		10	25	289	2.689	607	3.620
Derivats de negociació		572	92	290	2.408	5.116	8.478
Valors representatius de deute disponibles							
per a la venda		158	1.570	2.194	11.418	4.582	19.922
Inversions creditícies:	532	26.843	7.711	29.916	58.842	116.777	240.621
Dipòsits en entitats de crèdit	95	2.686	803	2.956	992	398	7.930
Crèdit a la clientela	437	24.157	6.489	26.960	55.082	116.269	229.394
Valors representatius de deute			419		2.768	110	3.297
Cartera d'inversions a venciment			1.000	7.685	9.009	137	17.831
Derivats de cobertura		24	19	276	1.624	2.648	4.591
Total Actiu	7.499	27.607	10.417	40.650	85.990	129.867	302.030
Passiu							
Derivats de negociació		504	84	234	1.523	6.089	8.434
Passius financers a cost amortitzat:	87.302	36.209	11.313	51.632	77.476	15.853	279.785
Dipòsits de bancs centrals		3.490	145	725	15.480		19.840
Dipòsits d'entitats de crèdit	8.793	6.374	3.075	913	1.040	705	20.900
Dipòsits de la clientela	77.675	25.028	7.321	43.376	36.389	2.450	192.239
Dèbits representats per valors							
negociables		797	78	6.132	24.356	8.115	39.478
Passius subordinats					211	4.583	4.794
Altres passius financers	834	832	694	486	221	289	3.356
Derivats de cobertura		1	5	44	182	1.255	1.487
Total Passiu	87.302	36.714	11.402	51.910	79.181	23.197	289.706
Diferència Actiu menys Passiu	(79.803)	(9.107)	(985)	(11.260)	6.809	106.670	12.324

En els quadres anteriors, s'ha de considerar que projecten els venciments de les operacions en funció del termini contractual i residual, sense considerar cap hipòtesi de renovació dels actius i/o passius. En una entitat financera que tingui un finançament detallista elevat, el venciment mitjà de l'actiu és superior que el de passiu, per la qual cosa es genera un gap negatiu a curt termini. A més, cal considerar en l'anàlisi d'aquests quadres, que els comptes a la vista de la clientela tenen un alt grau d'estabilitat. D'altra banda, en l'entorn actual de liquiditat, cal tenir en compte, en l'anàlisi, la influència que en aquest càlcul exerceixen els venciments d'operacions de cessió temporal d'actius i de dipòsits obtinguts, mitjançant garanties pignorades en la pòlissa amb el Banc Central Europeu. En conclusió, gran part dels passius són estables, altres tenen una alta probabilitat de renovar-se, i d'altra banda hi ha garanties addicionals disponibles amb al Banc Central Europeu i capacitat de generar nous dipòsits instrumentalitzats mitjançant la titulització d'actius i l'emissió de cèdules hipotecàries i/o territorials. A més, la Societat disposa d'actius líquids disponibles que permeten obtenir liquiditat de manera immediata. També és important esmentar que 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.

Instrumentos financieros que incluyen cláusulas que provoquen reemborsament accelerat



A 31 de desembre de 2014, CaixaBank té instruments que inclouen clàusules que poden provocar el reemborsament accelerat en cas que es produeixin algun dels esdeveniments recollits en els contractes. El saldo d'aquestes operacions amb clàusules de reemborsament anticipat és de 497,5 milions d'euros, dels quals 180 milions corresponen a operacions amb clàusula ja vençuda i no reclamades per la contrapartida i 317,5 milions a altres operacions en què caigudes de qualificació creditícia podrien executar les clàusules de reemborsament anticipat. A continuació, es mostra el detall d'aquestes operacions per naturalesa de contracte:

Instruments amb clàusules de reemborsament anticipat

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Cèdules hipotecàries nominatives (1)	180.000	261.000
Préstecs rebuts(2)	317.500	321.292

(1) Aquestes cèdules estan incloses en l'epígraf «Dipòsits de la clientela - Imposicions a termini» (vegeu Nota 20.2).

(2) Aquests préstecs estan inclosos en l'epígraf «Dipòsits d'entitats de crèdit» (vegeu Nota 20.1).

3.4.3 Composició dels actius líquids

A continuació es presenta un detall de la composició dels actius líquids de CaixaBank al 31 de desembre de 2014 i 2013:

Actius líquids (1)

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Caixa i bancs centrals (*)	4.156.742	6.967.794
Disponible en pòlissa (**)	29.156.024	27.983.572
Actius elegibles fora de pòlissa	35.243.179	33.375.619
Altres actius negociables no elegibles pel banc central (***)	9.070.733	9.607.335
Total Actius líquids	77.626.678	77.934.319

(*) S'hi inclou el dipositat en facilitat marginal de dipòsit (dipòsit a un dia al Banc Central Europeu).

(**) No inclou actius pendents d'aportar a la pòlissa del Banc Central Europeu (3.636 milions d'euros el 2013 i 1.584 milions d'euros el 2014). Aquests actius han estat aportats a pòlissa el gener de 2014 i 2015, respectivament.

(***) Renda Fixa amb qualificació creditícia A o Superior, Renda Variable i Participacions en Fons d'Inversió.

(1) Criteris dels estats de liquiditat del Banc d'Espanya.

La liquiditat bancària materialitzada en efectiu, el net de dipòsits interbancaris, el deute públic net de repos i no inclòs en pòlissa, i afegint-hi el saldo disponible de la pòlissa de crèdit amb el Banc Central Europeu, era de 56.665 i 60.762 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament.

En la gestió de la liquiditat, CaixaBank té establert com a política que ha de mantenir un nivell de liquiditat superior al 10% de l'actiu de l'Entitat. Aquest nivell s'ha complert amb escreix durant tot l'exercici, el qual ha acabat a 31 de desembre de 2014 amb un percentatge del 18,1% (18,7% a 31 de desembre de 2013). Aquesta xifra de liquiditat es fonamenta bàsicament en el finançament minorista. Els dipòsits de clients representen el 71% de les fonts de finançament.



3.4.4 Estratègia de liquiditat

Amb la formulació i actualització de l'apetit al risc que es presenta als òrgans de govern competents, es delimita i es valida que les mètriques de risc de liquiditat definides per a CaixaBank són consistents amb els nivells de tolerància establerts.

Com a indicadors d'apetit al risc s'han establert dos grups d'indicadors, quatre indicadors de nivell 1 en els àmbits de liquiditat a curt termini (posició i estrès a 30 dies), estructura de finançament a llarg termini (detallista i majorista) i cinc indicadors de nivell 2 en els àmbits de liquiditat a curt termini (posició), estructura de balanç, concentració de venciments majoristes, concentració de contraparts de passiu i liquiditat intradia.

CaixaBank, dins aquesta perspectiva de gestió del risc de liquiditat i amb un sentit d'anticipació a possibles necessitats de fons prestables, té diversos programes de finançament ordinari que cobreixen els diferents terminis de venciments per garantir, en qualsevol moment, els nivells adequats de liquiditat.

Com a mesura de prudència i amb l'objectiu de fer front a possibles tensions de liquiditat o situacions de crisi en els mercats, és a dir, per fer front al risc de liquiditat contingent, CaixaBank té dipositades una sèrie de garanties al Banc Central Europeu (BCE) que li permeten obtenir de manera immediata una elevada liquiditat.

El finançament obtingut del Banc Central Europeu, a través dels diferents instruments de política monetària, és de 6.868 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 davant els 15.480 milions d'euros a 31 de desembre de 2013. El saldo actual disposat correspon a les subhastes extraordinàries de liquiditat denominada TLTRO (venciment fins al setembre de 2018) i el saldo de 31 de desembre de 2013 corresponia a les subhastes extraordinàries LTRO (venciment gener i febrer de 2015).



Al tancament de l'exercici 2014, CaixaBank assegura la seva captació de recursos a llarg termini mitjançant la renovació dels programes d'emissió de títols de renda fixa i de pagarés, amb les magnituds següents:

Capacitat d'emissió de deute

(Milers d'euros)	Capacitat total d'emissió	Emès el 31.12.2014
Programa de pagarés (1)	5.000.000	31.424
Programa de renda fixa (2)	15.000.000	533.550

(1) Programa de pagarés registrat en la CNMV el 15.07.2014.

(2) Fullet de base de valors no participatius registrat en la CNMV el 22.07.2014.

Capacitat d'emissió de cèdules

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Capacitat d'emissió de Cèdules Hipotecàries	4.211.018	885.280
Capacitat d'emissió de Cèdules Territorials	2.147.365	1.217.600

A continuació es mostren els venciments del finançament majorista (nets d'autocartera):

Venciments de finançament majorista (nets d'autocartera)

(Milers d'euros)	Fins a un mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	>5 anys	Totals
Pagarés	100.000	100.000				200.000
Cèdules hipotecàries		2.412.342	3.043.553	15.764.670	9.196.368	30.416.933
Cèdules territorials				87.800		87.800
Deute sènior		886.000	400.000	2.645.551	91.500	4.023.051
Deute subordinat i participacions preferents			48.600	159.300	907.756	1.115.656
Bons bescanviables				564.300		564.300
Total Venciments d'emissions majoristes	100.000	3.398.342	3.492.153	19.221.621	10.195.624	36.407.740

Les polítiques de finançament de CaixaBank tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments de les emissions, evitant-ne la concentració i duent a terme una diversificació en els instruments de finançament. Addicionalment, la dependència de CaixaBank dels mercats majoristes és reduïda.



3.5. Risc operacional

3.5.1 Introducció

La definició de risc operacional és la següent: “El risc de pèrdues resultat de la inadequació o errada de processos interns, persones i sistemes, o degudes a successos externs, i inclou el risc legal”. Inclou el risc legal i regulatori i exclou el risc estratègic, el de reputació i el de negoci. Les pèrdues en operacions creditícies amb origen en risc operacional es registraran a l'efecte de gestió d'aquest risc operacional. Les pèrdues relatives a risc de mercat amb origen en risc operacional es registraran tant a l'efecte de gestió com de càlcul de capital regulatori per risc operacional.

L'objectiu global de CaixaBank és millorar la qualitat en la gestió del negoci a partir de la informació dels riscos operacionals i complir el nivell de tolerància establert en el marc d'apetit al risc, facilitant la presa de decisions per assegurar la continuïtat de l'organització a llarg termini, la millora en els processos i la qualitat de servei al client, i complint, a més, el marc regulatori establert i els requeriments per al càlcul del consum de capital.

L'objectiu global anteriorment enunciat es desagrega en diferents objectius específics, que estableixin les bases per a l'organització i metodologia del treball que s'ha d'aplicar en la gestió del risc operacional. Aquests objectius són els següents:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents.
- 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 controls existent.
- Aprofitar les sinergies en la gestió de riscos operacionals a escala del Grup.
- 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.

3.5.2 Govern Corporatiu

El control i la supervisió global del risc operacional s'exerceixen a través de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc, on es materialitzen les funcions d'independència requerides pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, i entre les seves responsabilitats es troben el control i la supervisió del risc operacional.

Les àrees i empreses del Grup són les responsables de la gestió diària del risc operacional dins els seus respectius àmbits. Això implica identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de la seva activitat, i informar-ne, col·laborant amb la Direcció de Risc Operacional en la implementació del model de gestió.

La Direcció de Risc Operacional, integrada en la Direcció Corporativa de Models i Polítiques de Risc, que depèn de la Direcció Corporativa de Gestió Global del Risc de CaixaBank, és la responsable de definir, estandarditzar i implementar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional. Addicionalment, proporciona suport a les àrees i consolida la informació sobre els riscos operacionals de tota l'Entitat per al *reporting* a l'Alta Direcció, i als comitès de gestió de risc implicats.

Les àrees de Validació de Models de Risc i Auditoria Interna de CaixaBank validen els models interns de gestió de riscos del Grup. En aquest context, s'ha formalitzat un marc de col·laboració entre totes dues que estableix els àmbits i enfocaments de revisió de models interns i garanteix l'adequació i l'eficiència de les funcions de control.



3.5.3 Cicle de risc operacional

Durant el 2014 s'ha desenvolupat un projecte d'evolució de la gestió de risc operacional sota mètode estàndard cap a mètodes avançats, amb el doble objectiu d'implantar les millors pràctiques de gestió de risc operacional i, a la vegada, poder calcular els requisits de capital regulatori amb metodologies sensibles al risc. Aquest projecte ha implicat, entre altres, el desenvolupament de les línies d'actuació següents:

- Reforç de la integració en la gestió del risc operacional:
 - Creació del Comitè de Risc Operacional
 - Publicació de la Normativa de Risc Operacional
 - Integració del risc operacional en el marc d'apetit al risc
 - Accions de formació específica sobre risc operacional
 - Inclusió del risc operacional i les seves palanques de gestió en el mapa de riscos corporatiu
- Implementació i adaptació d'una eina de gestió integral de riscos:
 - Captura, seguiment i gestió de pèrdues internes
 - Realització d'autoavaluacions de risc operacional
 - Seguiment d'indicadors de risc operacional (KRI)
 - Alta i seguiment de punts febles i plans d'esmena
- Mesurament del capital per a risc operacional per mètodes avançats (2 iteracions):
 - Posada en marxa del motor de càlcul
 - Tallers per a construcció d'escenaris de pèrdues extremes
 - Desenvolupament de la metodologia AMA

Per bé que durant aquest exercici el mètode utilitzat per al càlcul de capital es correspon amb el mètode estàndard, el model de mesurament i gestió del risc operacional implantat en el Grup està orientat a donar suport a la gestió mitjançant models avançats (AMA).

D'aquesta manera, d'acord amb la normativa regulatòria, la implantació de mètodes avançats (AMA) per al càlcul de capital persegueix dos grans objectius:

- Ús de metodologies de càlcul avançades basades en dades internes de pèrdues operacionals, dades externes, escenaris i factors de control intern i entorn de negoci.
- Establir un model de risc operacional sustentat en polítiques, processos, eines i metodologies que millori la gestió del risc operacional de les entitats i ajudi, en darrera instància, a reduir el risc operacional.

Per a la consecució d'aquests objectius –i d'acord amb l'entorn regulatori– les entitats han de basar el seu model de risc operacional al voltant de dos pilars fonamentals:

Operational Risk Management Framework (ORMF)

Es tracta del marc de govern i estructura de gestió del model de risc operacional, recollit en aquest marc integral de gestió i els documents que el despleguen. És l'estructura encarregada de definir l'*Operational Risk Measurement System*, basant-se en polítiques, procediments i processos per a la gestió del risc operacional, alineant-les amb les polítiques generals de risc del Grup.

Operational Risk Measurement System

Es defineix com el sistema, processos i dades usats per mesurar el risc operacional de l'Entitat amb l'objectiu de determinar el capital regulatori per risc operacional. Es tracta d'un sistema que integra la gestió del risc operacional en el dia a dia del Grup.



L'*Operational Risk Measurement System* del Grup rep el nom de model de mesurament AMA.

La normativa regulatòria estableix que les metodologies avançades de mesurament AMA s'han de basar en la combinació i interacció de metodologies qualitatives i quantitatives, que s'agrupen en quatre pilars fonamentals³,

- Dades internes de pèrdues operacionals
- Dades externes de pèrdues operacionals
- Escenaris de risc operacional
- Factors de control intern i entorn de negoci (BEICF)⁴

Amb tot el que s'exposa en la normativa i l'entorn regulatori; tenint en compte tant els dos pilars bàsics sobre els quals s'ha de sustentar un model de risc operacional sota enfocaments AMA, com el model i el conjunt d'eines necessàries, el model de risc operacional basat en metodologies AMA implantat en el Grup té l'estructura següent:



Les diferents metodologies implementades a través de les palanques de gestió del risc operacional, i les eines i els procediments de mesurament, seguiment i mitigació, formen part del conjunt d'eines fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional, i s'han constituït també en *best practice* del sector⁵.

L'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diferents funcionalitats requerides, es troba completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

El sistema principal es recolza en una eina integral, que s'ha adaptat a les necessitats pròpies del banc. Aquest component ofereix la majoria de funcionalitats requerides per a la gestió diària del risc operacional i més de 400 usuaris disposen d'accés a ell.

³ Four data elements of an AMA. Entorn regulatori. Supervisory Guidelines for the Advanced Measurement Approaches, article 40.

⁴ Sigles en anglès de *Business Environment and Internal Control Factors*.

⁵ *Principles for the Sound Management of Operational Risk, Principi 6, Article 39.d*



L'eina s'alimenta diàriament de múltiples fonts d'informació del sistema transaccional (tant del mateix banc com d'algunes de les seves empreses filials), per capturar principalment esdeveniments i efectes de pèrdues i KRI, però també disposa d'interfícies per actualitzar l'estructura organitzativa i altres entitats del seu model de dades.

Tots els processos d'avaluació de riscos, enriquiment de pèrdues, gestió de KRI, plans d'acció, etc. s'efectuen a través de fluxos de treball que gestiona i controla el producte, i que en cada moment avisa les persones responsables d'una tasca pendent.

El sistema també genera interfases automàtiques per a la comunicació de pèrdues a l'organització ORX i per al motor de càlcul de l'eina.

Finalment, també és important assenyalar la integració amb el sistema informacional del banc, ja que s'han preparat múltiples interfases que baixen tota la informació del sistema i la carreguen en un entorn Big Data per oferir un entorn analític.

3.5.4 Palanques de gestió de risc operacional

A continuació es detallen les principals palanques de gestió de risc operacional il·lustrades en la figura anterior

Mesurament qualitatiu. Autoavaluacions de riscos operacionals

L'avaluació qualitativa de riscos operacionals a CaixaBank es duu a terme a partir de la metodologia d'autoavaluacions de riscos operacionals. Es tracta d'una metodologia que permet, mitjançant el criteri expert, avaluar els riscos operacionals identificats en el mapa de riscos operacionals.

Durant aquest exercici 2014, s'han analitzat i avaluat mitjançant aquesta metodologia un total de 475 riscos operacionals i 1.570 controls.

Mesurament quantitatiu. Base de Dades Interna de Risc Operacional

El mesurament de risc operacional a partir de tècniques quantitatives basades en dades de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articulen tant la gestió del risc operacional com, quan s'obtingui l'autorització per a l'ús de models avançats, per al càlcul de recursos propis per risc operacional en el Grup.

La metodologia quantitativa de mesurament del risc operacional, basada en dades de pèrdues internes, rep el nom de Base de Dades Interna de Risc Operacional⁶ en el Grup i es recolza en l'eina de gestió corporativa.

La Base de Dades Interna s'estructura sota un entorn tecnològic regit per un model de dades.

En el seu nivell més baix, la base de dades s'estructura sota el concepte efecte operacional, que està directament vinculat al concepte esdeveniment operacional, el qual és el seu nivell superior immediat.

Es defineix el concepte esdeveniment operacional com el succés que materialitza un risc operacional identificat. Del concepte esdeveniment es deriva –i hi està íntimament vinculat– el concepte efecte, que es defineix al seu torn com la descripció sota la qual es classifica una pèrdua o recuperació operacional (repercussió econòmica) provocada per l'ocurrència d'un esdeveniment operacional⁷.

⁶ També referit com a Base de Dades Interna.

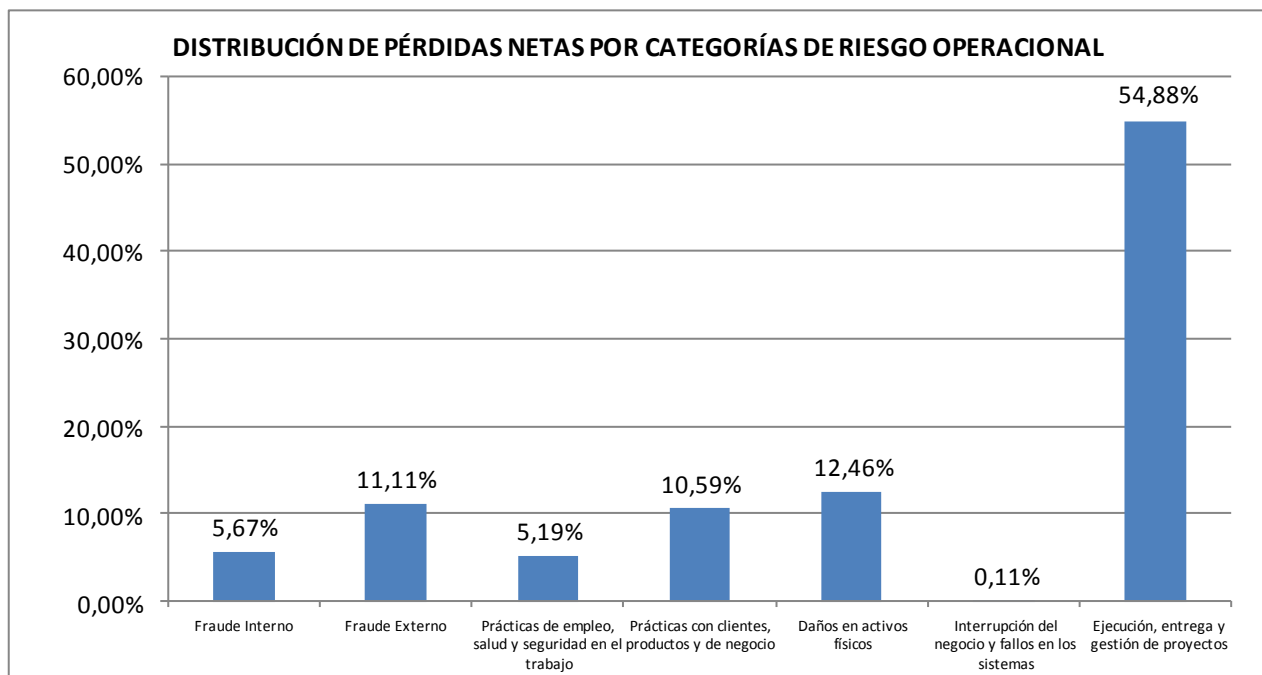
⁷ Els efectes lligats a pèrdues reben el nom d'efectes de pèrdua operacional. Els efectes lligats a recuperacions reben el nom d'efectes de recuperació operacional.



D'aquesta manera, un esdeveniment operacional pot originar un, múltiples o cap efecte operacional, que al seu torn podran ser detectats en una o diverses àrees.

El concepte esdeveniment operacional és el concepte de més rellevància i sobre el qual pivota tot el model de dades de la Base de Dades Interna.

A continuació es mostra un gràfic amb la distribució de les pèrdues operacionals netes del Grup durant l'exercici 2014:



Mesurament quantitatiu. Base de Dades Externa

La metodologia quantitativa basada en dades de pèrdues externs al Grup (pèrdues ocorregudes en altres entitats del sector) rep el nom de Base de Dades Externa.

La implantació d'una metodologia quantitativa basada en dades externes de pèrdues operacionals és un requeriment regulatori⁸ en les metodologies avançades (AMA), ja que el seu ús permet complementar les dades històriques de pèrdues operacionals en les entitats.

Per a la implantació de la metodologia quantitativa de dades externes, el Grup s'ha adscrit a l'organització ORX (*Operational Riskdata eXchange*), que posseeix informació de pèrdues operacionals de bancs a escala mundial.

Amb l'objectiu de proporcionar informació de més realitat i utilitat a les entitats, l'organització ORX agrupa els bancs per zones geogràfiques, i crea diferents subgrups dins aquestes agrupacions.

L'organització requereix a totes les seves entitats membres que les dades de pèrdues operacionals identificades es classifiquin sota una sèrie de paràmetres que aquesta defineix, alguns d'ells regulatoris i altres específics de l'organització. En aquest sentit, tots els esdeveniments de la Base de Dades Interna del Grup tenen informats els paràmetres requerits per ORX.

⁸ CRR, títol III, capítol 4, article 322, apartat 2.b.



Mesurament qualitatiu. Escenaris de risc operacional

La identificació de riscos operacionals a partir de tècniques qualitatives és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional a CaixaBank. Per a això s'ha implantat una metodologia de generació d'escenaris de riscos operacionals, que permet:

- Obtenir un millor coneixement del perfil de risc operacional de CaixaBank.
- Millorar el nivell d'interacció amb les àrees implicades en la gestió del risc operacional.
- Integrar efectivament la gestió dels riscos operacionals.

El procés de generació d'escenaris és un procés qualitatiu que consisteix en una sèrie de tallers i reunions d'experts amb l'objectiu de generar una sèrie d'escenaris de risc operacional que es puguin usar en la metodologia de càlcul de recursos propis sota enfocaments avançats AMA.

El procés de generació d'escenaris es desenvolupa en cinc etapes recurrents: fixació del perímetre, identificació d'escenaris, tallers d'escenaris, determinació d'escenaris, seguiment i *reporting*.

El procés de generació d'escenaris s'efectua anualment. El procés recurrent permet usar els resultats d'exercicis previs com a punts de partida per a exercicis següents.

Durant aquest exercici 2014, s'han avaluat un total de 59 escenaris operacionals.

Indicadors de Risc Operacional (KRI)

El mesurament de riscos operacionals a partir d'indicadors de risc (KRI) associats a aquests és una de les principals metodologies qualitatives/quantitatives de mesurament del risc operacional a CaixaBank. La seva implementació permet:

- Anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional.
- Aportar informació de l'evolució del perfil de risc operacional de l'Entitat, així com les causes d'aquesta evolució.

Un KRI és una mètrica, índex o mesura que permet detectar i anticipar variacions en els nivells de 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 de CaixaBank.

La metodologia de KRI es basa en l'eina de gestió corporativa.

Durant aquest exercici 2014, s'han seguit un total de 421 KRI.

3.5.5 Plans d'acció i mitigació

La generació de plans d'acció i mitigació és un de les baules sobre les quals s'estructura el procés de gestió del risc operacional en el Grup. Per a això s'ha implantat una metodologia de plans d'acció i mitigació que permet:

- Mitigar de manera efectiva els riscos operacionals del Grup, disminuint la seva freqüència d'ocurrència, l'impacte en cas d'ocurrència, o tots simultàniament.



- Posseir una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes.
- Integar efectivament la gestió dels riscos operacionals.

Els plans d'acció i mitigació poden tenir origen en qualsevol de les eines de gestió del risc operacional, així com en altres factors: autoavaluacions, escenaris, fonts externes (ORX, premsa especialitzada), KRI, pèrdues per esdeveniments operacionals, informes d'auditoria interna i validació interna.

El marc d'assegurances per riscos operacionals permet cobrir determinats riscos específics per transferir i, per tant, mitigar-ne l'impacte.

El Grup posseeix pòlisses d'assegurança corporatives per donar cobertura als principals riscos en què pot incórrer com a resultat de l'exercici de la seva activitat.

Basant-se en aquesta situació de partida, s'està desenvolupant la metodologia de mitigació del risc operacional partint de les assegurances (la seva finalització és prevista per al 2015), i això exigirà complir el que recull el CRR, títol III, capítol 4, article 323.

3.5.6 Pla de continuïtat de negoci

La continuïtat de negoci descriu la capacitat d'una organització per recuperar-se d'un desastre i/o esdeveniment inesperat i reprendre o continuar les seves operacions, és a dir, planificar com s'ha d'actuar davant un succés o la possibilitat que passi.

L'objectiu de la continuïtat de negoci és protegir el negoci i, per tant, l'empresa. La continuïtat de negoci és una disciplina que afecta tota l'organització i només amb la participació i col·laboració de tots els empleats serà possible aconseguir els objectius.

Així mateix, la continuïtat de negoci s'ha de veure com un altre procés que s'ha de tenir en compte quan es duen a terme les activitats diàries o es dissenyen o modifiquen els processos de negoci.

Incorporar la continuïtat de negoci en la cultura de l'empresa permet una millora contínua que assegura la capacitat de recuperació davant incidents en el present i en el futur.

La continuïtat de negoci en el Grup es duu a terme a través del Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci, certificat de conformitat amb els requisits de la norma ISO 22301:2012⁹.

El Pla de Continuïtat de Negoci del Grup forma part del Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci.

La metodologia ISO 22301:2012 és un sistema de gestió basat en un procés cíclic de planificació, implantació, revisió i millora dels procediments i accions que duu a terme el Grup per gestionar la continuïtat de negoci, de manera que es garanteixi el compliment dels objectius que la Direcció de CaixaBank determini.

El Pla de Continuïtat de Negoci del Grup està estructurat en quatre grans pilars:

- Pla Específic de SC (Serveis Centrals)
- Pla Específic de la Xarxa Territorial
- Pla Específic de Banca Internacional
- Pla Específic de Filials

⁹ International Organization for Standardisation's. ISO 22301:2012 Societal Security – Business Continuity Management Systems – Requirements.



3.5.7 Pla de Contingència Tecnològica i plans d'emergència i mesures de seguretat

Pla de Contingència Tecnològica

El Pla de Contingència Tecnològica del Grup està basat en dos pilars:

- Identificació de serveis en clau de negoci.
- Pla General de Contingència Tecnològica.

Plans d'emergència i mesures de seguretat

Hi ha diverses normatives internes sobre mesures de seguretat en els diferents àmbits de l'Entitat, així com un Pla d'Emergència general:

- Seguretat en els edificis centrals
- Seguretat informàtica
- Tractament i confidencialitat de les dades personals

3.6. Risc de compliment

El risc de compliment es defineix com el risc de patir deficiències en els procediments que originin actuacions o omissions no ajustades al marc jurídic, regulatori, o als codis i normes internes, de les quals es puguin derivar sancions administratives o danys reputacionals.

L'objectiu de CaixaBank és, d'una banda, minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i, de l'altra, en cas que es pugui materialitzar, que les deficiències siguin detectades, reportades i solucionades amb celeritat.

El risc de compliment no correspon a una àrea específica sinó a tota l'Entitat que, a través dels seus empleats, ha d'assegurar el compliment de la normativa vigent, aplicant-hi procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que duen a terme.

Per tal de gestionar el risc de compliment, els òrgans d'administració i direcció impulsen la difusió i promoció dels valors i principis d'actuació inclosos en el Codi Ètic i normes de conducta, i tant els seus membres com la resta d'empleats i directius, 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 control, les àrees l'activitat de les quals generen riscos de compliment implanten i gestionen indicadors de risc o controls de primer nivell que permeten detectar possibles riscos d'incompliment i actuar eficaçment per a la seva mitigació. A més, han de mantenir en qualsevol moment les seves normes i procediments interns adaptats a la legislació, normes reguladores i codis i estàndards de conducta vigents, establint els mecanismes necessaris per preveure, detectar tendències i conèixer les novetats que es produeixin. En aquest sentit, és fonamental la col·laboració de les funcions d'assessorament (principalment Assessoria Jurídica i Compliment Normatiu).

En una segona línia de control, l'Àrea de Compliment Normatiu duu a terme revisions sobre els procediments interns per tal de contrastar que es troben degudament actualitzats i, si escau, identificar situacions de risc per a les quals s'insta les àrees afectades que desenvolupin i implantin les accions de millora necessàries. Per fer-ho, es compromet un calendari d'implantació raonable i Compliment Normatiu duu a terme un seguiment periòdic dels resultats dels quals es reporten als òrgans d'administració i direcció.

Compliment Normatiu també és responsable d'assessorar l'Alta Direcció en aquesta matèria i de promoure una cultura de compliment en l'Entitat.

El programa de Compliment Normatiu situa com a principals àmbits de control, entre altres, els àmbits operatius següents:



- Prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.
- Llei del mercat de valors.
- Transparència dels serveis bancaris.
- Productes i serveis, incloent-hi el llançament dels nous.
- Codi ètic i principis d'actuació.
- Normes de conducta (Codi de Conducta Telemàtic, Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors, Normes de conducta del procés de contribució a l'Euríbor, Política d'actuació en matèria anticorrupció).
- Govern Corporatiu.
- Protecció a la clientela.
- Protecció de dades de caràcter personal.
- Solvència.
- Riscos penals corporatius.
- Publicitat i comunicació comercial.
- Requeriments de reguladors en les matèries relacionades.

En la segona línia de control es troba igualment l'Àrea de Control Intern, que defineix i gestiona el mapa de riscos corporatius, entre els quals s'inclou el risc de compliment normatiu.

Finalment, i com a tercera línia de control, es troba Auditoria Interna, que efectua una revisió independent de les dues línies anteriors.

3.7. Risc reputacional

L'Àrea de Responsabilitat Social Corporativa i Reputació de CaixaBank, d'acord amb el Comitè de Reputació de CaixaBank, és l'encarregada de fer el seguiment dels riscos que, si es materialitzen, podrien afectar negativament la reputació de CaixaBank, entesa com la percepció i les expectatives que tenen de l'Entitat els seus grups d'interès.

El mapa de riscos reputacionals de CaixaBank identifica els riscos amb més impacte potencial en la seva reputació i el grau de desenvolupament de mesures preventives. A partir del mapa s'han establert, per a cadascun dels riscos rellevants, una sèrie d'indicadors que permeten efectuar un seguiment periòdic sobre l'efectivitat de les mesures preventives implantades. Aquests indicadors, integrats en un quadre de comandament, es presenten periòdicament al Comitè de Reputació, que al seu torn reporta al Comitè de Direcció de CaixaBank.

Algunes de les principals accions dutes a terme el 2014 per millorar certs indicadors crítics han estat: la reorganització del servei d'atenció de reclamacions per donar una resposta millor i més ràpida als clients; l'acostament a plataformes i associacions de defensa del consumidor a través d'una atenció directa i personalitzada; posada en marxa d'una àmplia campanya de comunicació per donar a conèixer i posar en valor les principals fites corporatives i de negoci de CaixaBank.

El 2015 culminarà el procés de definició d'indicadors per a riscos amb un impacte potencial alt en la reputació. Així mateix, el 2014 s'ha iniciat el projecte, que finalitzarà el 2015, d'elaboració d'un quadre de comandament de reputació com a eina de gestió global que permeti fer un seguiment continu dels indicadors de reputació. L'objectiu és tenir una mètrica global, amb una perspectiva *multistakeholder* que permeti comparar les dades al llarg del temps i també respecte del mercat.

El mesurament de la reputació de CaixaBank s'efectua mitjançant:



Conèixer la percepció i expectatives dels grups d'interès	
Clients <ul style="list-style-type: none">▪ Enquestes sobre el nivell de servei ofert (presencial i a través dels canals a distància)▪ Comunicacions rebudes pel Servei d'Atenció al client	Accionistes <ul style="list-style-type: none">) Enquestes periòdiquesa) Trobades del Comitè Consultiu d'Accionistesb) Comunicacions rebudes pel Servei d'Atenció a l'Accionista
Empleats i empleades <ul style="list-style-type: none">- Enquesta de clima- Consultes periòdiques- Registres de la bústia de suggeriments- Altres mecanismes de diàleg intern	Societat <ul style="list-style-type: none">) Informes sobre l'evolució de la reputació entre els mitjans de comunicació escrits i <i>online</i> així com en les xarxes socialsa) Presència en fòrums i conferències com a entitat de referènciab) Diàleg amb associacions de consumidors
Altres indicadors externs	
<ul style="list-style-type: none">• Informes específics efectuats per experts independents• Posició en els rànquings nacionals i internacionals (en diversos àmbits: econòmic, social, ambiental, de govern corporatiu)• Presència en índex de sostenibilitat reconeguts• Premis i reconeixements (obtinguts en l'exercici de la seva activitat)	

3.8. Risc legal i regulatori

Conscients de l'impacte que pot tenir el marc regulatori en les actuacions de l'Entitat i la seva possible afectació a la sostenibilitat a llarg termini, CaixaBank fa un seguiment continu dels canvis regulatoris. La transcendència i l'abast de les noves mesures regulatòries comporten la implicació de l'Alta Direcció, especialment a través del Comitè de Regulació, que s'ha constituït com un òrgan dependent del Comitè de Direcció. D'aquest Comitè, que presideix el Director Executiu de Planificació Estratègica i Estudis, són membres el Conseller Delegat, el Secretari General, el Director General de Riscos, el Director General d'Assegurances i Gestió d'Actius, el Director General de Negoci, el Director Executiu de Finances, el Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, el Director Executiu d'Assessoria Jurídica i el Director Corporatiu de Gestió de Participacions Bancàries.

El Comitè de Regulació és responsable del seguiment de l'entorn regulatori, l'anàlisi dels seus impactes, la fixació de les posicions estratègiques en relació amb les diferents propostes normatives o prenormatives i la determinació de les línies mestres de l'estratègia que cal seguir en relació amb aquestes, incloent-hi la gestió de la representació dels interessos de l'Entitat. Tot això per tal d'anticipar-se als canvis normatius i facilitar l'adaptació de CaixaBank a noves exigències regulatòries.

La Direcció de Regulació, dins l'Àrea d'Assessoria Jurídica, assumeix la tasca de monitorització constant dels canvis regulatoris i de gestió de les alertes regulatòries, en coordinació amb les diferents àrees.



A més de l'anàlisi interna dels diferents impactes regulatoris, CaixaBank participa de manera activa en el debat sectorial sobre els documents de consulta emesos pels diferents reguladors –entre altres, la Comissió Europea, el Comitè de Basilea, l'Autoritat Bancària Europea (EBA), l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA), l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació (EIOPA)– per tal de contribuir en la mesura que es pugui a la millora del nou marc normatiu. El debat s'acostuma a canalitzar a través de les associacions sectorials de què el grup és membre (especialment CECA i ESBG). La qual cosa permet compartir l'opinió sobre els documents consultius emesos per organismes reguladors o altres qüestions d'importància per al desenvolupament futur del negoci bancari.

Configurada la Unió Bancària mitjançant l'aprovació de la Directiva sobre requeriments de capital (CRD IV), el Reglament europeu de requeriments de capital (CRR), la Directiva de reestructuració i resolució bancària (BRRD) i la Directiva sobre el sistema de garantia de dipòsits, la normativa ha continuat avançant cap a un major grau de detall i especialització mitjançant els desplegaments normatius de les normes esmentades a través dels actes delegats de la Comissió Europea i els estàndards tècnics de regulació (*regulatory technical standards, RTS*) i els estàndards tècnics d'implementació (*implementing technical standards, ITS*) de les autoritats europees. En la mesura que l'anàlisi i la gestió d'aquestes normes requereix capacitats tècniques sòlides, amb especial afectació en la solvència, la liquiditat i la gestió del risc, es mantenen involucrades les àrees de CaixaBank especialistes en la matèria, cosa que facilita una avaluació experta i permet una resposta àgil.

3.9. Situació recursos propis

Tal com es declara en el marc d'apetit al risc, CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital, per enfortir la seva posició com una de les entitats més sòlides en el mercat bancari europeu.

L'adequació de capital per cobrir eventuais pèrdues inesperades és mesura des de dues perspectives i metodologies diferents: la del capital regulatori, que és la que ha travessat una transformació més important el 2014, i la del capital econòmic.

En el sector bancari en general, i de manera creixent durant la crisi financera dels últims anys, s'utilitza principalment el capital regulatori, atès que és aquesta la mètrica requerida pels reguladors i la que els inversors i analistes poden comparar entre entitats financeres. No obstant això, CaixaBank ha desenvolupat i utilitza el capital econòmic com a referència addicional, atès que permet una visió més ajustada de l'agregació i de la diversificació dels riscos.

Capital regulatori

El juny de 2013 es va publicar la nova regulació de requeriments de capital a escala europea, Capital Requirements Directive (CRD IV) i el seu reglament Capital Requirements Regulation (CCR), que van entrar en vigor el gener de l'any passat.

Addicionalment, i després de la transposició legal europea, el Comitè de Basilea i altres organismes competents han publicat normes i documents addicionals, amb noves especificacions en el càlcul de recursos propis. A continuació s'esmenten els més rellevants:

- Requeriments de capacitat d'absorció total de pèrdues (empresa en funcionament i empresa en liquidació) per part del *Financial Stability Board (FSB)*.
- Revisió de principis de Govern Corporatiu, de liquiditat a llarg termini, (*Net Stable Financing Ratio*) per part del Comitè de Basilea (BCBS).



- Procediments i metodologies per a la realització de la revisió supervisora i procés d'avaluació (*Supervisory Review and Evaluation Process*) per part de l'EBA.

En tot aquest procés, CaixaBank ha adaptat els processos i els sistemes per assegurar que el càlcul del consum de capital i de les deduccions directes de fons propis estigui totalment alineat amb els nous requeriments establerts.

Finalment, tal com s'ha comentat a l'inici de la Nota 3, Gestió del risc, cal destacar que l'octubre es van publicar els resultats oficials de l'avaluació global de la banca europea duta a terme pel Banc Central Europeu (BCE) amb la col·laboració de l'Autoritat Bancària Europea (EBA). El Grup "la Caixa" ha superat amb comoditat aquest exercici, que va consistir en una anàlisi de qualitat de l'actiu (AQR) i unes proves de resistència (*stress test* sobre la situació a 31 de desembre de 2013).

Segons l'exercici intern per analitzar els resultats específics de CaixaBank, l'Entitat presentaria les ràtios de solvència més elevades entre els deu bancs més importants de l'Eurozona per capitalització borsària.

Aquests resultats confirmen la fortalesa financera i seguretat de CaixaBank, per damunt d'altres grans entitats europees, i reflecteixen les sòlides bases sobre les quals s'ha consolidat com a líder del sector bancari espanyol.

Capital econòmic

Amb el propòsit de satisfer el compliment normatiu del Pilar II de Basilea II, Grup CaixaBank va desenvolupar el seu model de capital econòmic que mesura, amb criteri propi, el conjunt de riscos als quals està sotmesa l'activitat del Grup.

El model de capital econòmic és la base de l'estimació interna d'exigències de recursos propis que complementa la visió reguladora de la solvència. A diferència d'aquesta, el capital econòmic és sempre una estimació pròpia que s'ajusta en funció del mateix nivell de tolerància al risc, volum i tipus d'activitat.

En aquest sentit, és responsabilitat del Consell d'Administració i de la Direcció de l'Entitat assegurar que en qualsevol circumstància hi hagi un nivell suficient de fons propis que permeti fer front a qualsevol esdeveniment, amb un altíssim nivell de confiança.

En concret, el Grup CaixaBank utilitza un nivell de confiança superior a l'utilitzat en el càlcul de Pilar 1. En aquest cas és el 99,95%, en comptes del 99,9% en la formulació de Basilea II, que permet mantenir el nivell de *rating* objectiu desitjat i adequar-se a les millors pràctiques del sector.

D'aquesta manera, el capital econòmic no és un substitutiu del capital regulatori, sinó que és un complement a la visió reguladora de solvència per aproximar-se més al perfil de riscos real que assumeix el Grup CaixaBank i incorporar riscos no considerats, o considerats parcialment, en les exigències regulatòries.

A més dels riscos ja establerts en el Pilar 1 (risc de crèdit, de mercat i operacional), s'hi inclouen el risc estructural de tipus d'interès, de liquiditat i altres riscos (el de negoci, el reputacional, de concentració i l'actuarial).



4. Gestió de la solvència

Marc normatiu

La solvència de les entitats financeres està regulada, des de l'1 de gener de 2014, pel Reglament (UE) núm. 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, tots dos del 26 de juny de 2013, que incorporen el marc normatiu de Basilea III (Bis III) en la Unió Europea. Aquesta nova regulació ha implicat canvis significatius en l'estructura i en el càlcul dels recursos propis computables.

En l'àmbit nacional, durant el 2014 s'ha efectuat la transposició d'aquests canvis normatius internacionals. En aquest sentit, el passat 26 de juny es va aprovar la Llei 10/2014.

En les Circulars 2/2014 i 3/2014 del Banc d'Espanya s'exerceixen opcions regulatòries en relació amb els requeriments durant el període transitori de Bis III. A més, la Circular 2/2014 deroga el requisit de capital principal. No obstant això, el Reial decret llei 14/2013 fixa com a mesura transitòria per a l'any 2014 la limitació de la distribució dels elements de capital de nivell 1 a l'excés de capital principal respecte del mínim legalment exigít a 31 de desembre de 2013. A 31 de desembre de 2014, CaixaBank presenta un excés sobre el mínim exigít de 4.648 milions d'euros, amb la qual cosa no hi aplica cap limitació.

Durant el 2014, el Banc Central Europeu (BCE), amb la col·laboració de l'Autoritat Bancària Europea (EBA), ha dut a terme un procés d'avaluació global de la banca europea, que va consistir en una anàlisi de qualitat de l'actiu (AQR) i unes proves de resistència (*stress test* sobre la situació a 31 de desembre de 2013). D'acord amb els resultats oficials publicats l'octubre, el Grup "la Caixa" ha superat amb comoditat aquest exercici d'avaluació, amb una ràtio CET1 del 9,3% projectada en l'escenari advers per a 2016. En relació amb l'AQR, que va consistir en una revisió minuciosa de la qualitat dels actius, va concloure amb la pràctica absència de necessitats addicionals de provisions i va evidenciar una cobertura sobrada i una política prudent d'identificació i dotació dels actius deteriorats de l'Entitat. Addicionalment, les conclusions de l'AQR inclouen una sèrie de recomanacions per reforçar i formalitzar les polítiques del Grup en relació amb la valoració dels col·laterals, procés que s'ha iniciat i que finalitzarà aviat. També es va sol·licitar una extensió del perímetre de càlcul del *credit value adjustment*, que ja s'ha completat, així com la reclassificació d'algunes exposicions entre carteres. El Grup ha seguit i ha implementat totes les recomanacions pertinents sorgides en el procés.

En un exercici intern, s'ha aplicat aquesta mateixa metodologia a CaixaBank i s'ha obtingut una ràtio CET1 del 10,3% en l'escenari advers per a 2016.

Solvència de CaixaBank

L'evolució anual de la solvència respon a la capacitat de generació orgànica de capital, tant pels resultats del Grup com per la gestió prudent dels riscos, i a les operacions extraordinàries, bàsicament: la conversió d'Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables Sèrie I/2011 i I/2012, durant el primer semestre de l'any.

Els *ratings* a llarg termini de CaixaBank se situen en BBB per Standard & Poor's, Baa3 per Moody's, BBB per Fitch i A low per DBRS.



En el quadre següent es detallen els recursos propis computables del Grup CaixaBank:

(Milers d'euros)	31.12.2014		01.01.2014	
	Import	en %	Import	en %
Fons propis comptables	23.372.983		23.258.486	
<i>Capital o fons de dotació</i>	5.714.956		5.005.417	
<i>Reserves i prima d'emissió</i>	17.091.622		16.031.957	
<i>Altres instruments de capital</i>			1.938.222	
<i>Resultat atribuït al Grup net de dividend pagats</i>	566.405		282.890	
- Previsió de dividends	(256.344)		(47.791)	
+ Interessos minoritaris i ajustos per valoració	202.906		(195.486)	
- Elements no computables	(52.046)		(1.935.760)	
Instruments de capital	23.267.499		21.079.449	
- Deduccions de CET1	(1.106.633)		(1.082.280)	
- Cobertura Tier 1	(4.065.931)		(1.956.136)	
CET1	18.094.935	13,0%	18.041.033	11,8%
+ Instruments de Tier 1 addicional			1.885.846	
- Deduccions de recursos propis bàsics	(4.065.931)		(3.841.982)	
+ Cobertura Tier 1	4.065.931		1.956.136	
Recursos propis bàsics (Tier 1)	18.094.935	13,0%	18.041.033	11,8%
+ Finançaments subordinats	4.196.824		4.246.927	
+ Cobertura genèrica computable	320.520		157.000	
- Deduccions de recursos propis de segona categoria	(162.208)		(172.446)	
Recursos propis de segona categoria (Tier 2)	4.355.136	3,1%	4.231.480	2,8%
Recursos propis totals (Tier total)	22.450.071	16,1%	22.272.513	14,6%
Excedent de CET1	11.807.127		11.178.440	
Excedent de recursos propis	11.271.745		10.072.348	
Promemòria: Actius ponderats per risc	139.729.074		152.502.072	
<i>Risc de crèdit</i>	95.346.300		105.746.677	
<i>Risc accionarial</i>	29.424.130		31.324.808	
<i>Risc operacional</i>	11.111.838		11.422.000	
<i>Risc de mercat</i>	3.846.806		4.008.588	

NOTA: Gener 2014: Informació reestimada del tancament 2013 per incloure-hi el càrrec contra reserves de 2013 corresponent al nou registre comptable del Fons de Garantia de Dipòsits i actualització dels criteris utilitzats per al càlcul de la solvència durant el període transitori, d'acord amb la Circular 3/2014 del BdE (vegeu Nota 1 «Comparació de la informació»).

Desembre 2014: les dades difereixen de la informació publicada en la presentació de resultats, principalment pel canvi de la política de dividends (vegeu Nota 7.2 de l'Informe de gestió – Política de remuneració a l'accionista i evolució de l'acció).

Aplicant-hi els criteris previstos per al final del període transitori, CaixaBank assoleix una ràtio CET1 12,1% *fully loaded*, fet que suposa un excedent de 7.033 milions d'euros sobre el mínim *fully loaded* de Pilar 1 regulatori del 7%, que inclou un 2,5% de matalàs de conservació de capital.



5. Distribució de resultats

La distribució del benefici de CaixaBank de l'exercici 2014, que el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, es presenta a continuació:

Distribució de resultats de CaixaBank

(Milers d'euros)

	2014
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	934.952
Distribució:	
A adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes (1)	79.767
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el setembre de 2014, en el marc del Programa Dividend/Acció (2)</i>	36.802
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el desembre de 2014, en el marc del Programa Dividend/Acció (3)</i>	16.813
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el març de 2015, en el marc del Programa Dividend/Acció (4)</i>	26.152
A dividend complementari (5)	230.016
A reserves (6)	625.169
A reserva legal (7)	137.469
A reserva indisponible per fons de comerç (8)	120.487
A reserva voluntària (9)	367.213
Benefici net de l'exercici	934.952

- (1) Import estimat a distribuir per aquest concepte, vegeu Notes 4, 6 i 9 posteriors.
- (2) el setembre de 2014, els accionistes titulars d'un 86,85% del capital social de la Societat van optar per adquirir accions de nova emissió en el marc de l'acord d'augment de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, sota el punt 7.2 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció). En conseqüència, la Societat va abonar un total de 36.802 milers d'euros a la resta d'accionistes (titulars d'accions representatives d'un 13,15% del capital social) que van optar per vendre els drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (3) El desembre de 2014, els accionistes titulars d'un 94,05% del capital social de la Societat van optar per adquirir accions de nova emissió en el marc de l'acord d'augment de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, sota el punt 7.3 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció). En conseqüència, la Societat va abonar un total de 16.813 milers d'euros a la resta d'accionistes (titulars d'accions representatives d'un 5,95% del capital social) que van optar per vendre els drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (4) Import estimat que s'ha d'abonar el març de 2015, assumint que accionistes titulars d'un 11,44% del capital social optaran per vendre els seus drets d'assignació gratuïta en el marc de l'acord d'ampliació de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, sota el punt 7.4 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció) i que el Consell d'Administració té previst executar en la sessió de 26 de febrer de 2015. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en funció del preu total que la Societat aboni a tots els accionistes que optin per vendre els seus drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (5) El Consell d'Administració té previst proposar a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend complementari de 0,04 euros per acció, que s'ha d'abonar en efectiu el juny de 2015. L'import que consta com a total a distribuir és un import estimat. Aquest import s'incrementarà o reduirà en funció del nombre total d'accions que finalment s'emeten en el marc de l'ampliació de capital alliberada que s'esmenta en la Nota (4) anterior.
- (6) Import estimat –vegeu Nota (9) posterior–
- (7) Import que permet assolir el 20% de la xifra de capital social a 31 de desembre de 2014 superior a l'import mínim que s'ha de destinar a reserva legal de conformitat amb l'article 274 de la Llei de societats de capital (10% del benefici de l'exercici).
- (8) De conformitat amb el que exigeix l'article 273.4 de la Llei de societats de capital.



- (9) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en la mateixa quantia en què es redueixin o s'incrementin, respectivament, els imports destinats al pagament als accionistes del preu dels drets d'assignació gratuïta d'accions de CaixaBank i a la distribució del dividend complementari (vegeu Notes 4 i 5 anteriors).

Aquesta proposta suposa la distribució de 0,18 euros per acció contra el resultat de l'exercici 2014.

A continuació es presenten els estats comptables previsionals formulats preceptivament per posar de manifest l'existència de resultats suficients per a la distribució dels dividends associats al Programa Dividend/Acció acordats per la Comissió Executiva i el Consell d'Administració dels dies 4 de setembre de 2014 i 20 de novembre de 2014, respectivament, en el marc del Programa Dividend/Acció, equivalents al primer i segon dividends a compte de l'exercici 2014:

Exercici 2014

(Milers d'euros)

Data de l'acord distribució del dividend a compte	04.09.2014	20.11.2014
Data del tancament comptable utilitzat	31.07.2014	31.10.2014
Beneficis des de l'1 de gener de 2014	805.384	491.432
Equivalent al Primer dividend a compte repartit		(36.802)
Import màxim a distribuir (*)	805.384	454.630
Import màxim dividend a compte	(279.875)	(282.546)
Romanent	525.509	172.084

(*) Excepte per la distribució reglamentària a la reserva legal i les dotacions pel fons de comerç.

A més, per a la distribució d'aquests dividends per part de la respectiva Comissió Executiva i Consell d'Administració es va posar de manifest l'existència de liquiditat i reserves immobilitzades i disponibles suficients per fer front al desemborsament.



6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció

Retribució a l'accionista

La política de retribució a l'accionista de CaixaBank manté el caràcter trimestral, amb pagaments al voltant de març, juny, setembre i desembre. La Junta General Ordinària d'Accionistes va aprovar el 12 de maig de 2011 un esquema de retribució denominat Programa Dividend/Acció pel qual, en determinats trimestres, es permetrà als accionistes escollir entre les tres opcions següents:

- a) Rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada; o
- b) rebre efectiu, com a conseqüència de la venda en el mercat dels drets assignats en aquesta ampliació; o
- c) rebre efectiu, per la venda a CaixaBank, a un preu fixat per l'Entitat, dels drets assignats en aquesta ampliació.

Els accionistes també podran combinar aquestes tres opcions si volen fer-ho.

CaixaBank va informar mitjançant un fet rellevant el dia 17 de febrer de 2015 que el Consell d'Administració havia acordat, en la sessió del 16 de febrer de 2015, que proposarà a la Junta General Ordinària d'Accionistes que l'últim pagament de la retribució prevista corresponent a l'exercici 2014, que s'ha d'abonar el juny de 2015, sigui un dividend en efectiu.

D'aquesta manera, CaixaBank inicia el canvi en la seva política de remuneració combinant l'opció de triar entre accions o efectiu («Programa Dividend/Acció») amb pagaments íntegrament en efectiu. CaixaBank espera seguir combinant tots dos sistemes de remuneració en l'exercici 2015, amb un augment dels pagaments íntegrament en efectiu el 2016.

Els dividends pagats per CaixaBank al seu accionista majoritari durant l'exercici 2014 han pujat a 656.709 milers d'euros (691.939 milers d'euros en l'exercici 2013). Aquest import inclou 490.251 milers d'euros de dividend cobrat en efectiu i el valor de mercat de les accions rebudes per la Fundació Bancària "la Caixa" i 166.458 milers d'euros de valor de mercat de les accions rebudes per Critería en el context del Programa Dividend/Acció.



Emmarcat en aquesta política, durant l'exercici 2014 s'ha retribuït l'accionista de la manera següent:

Distribució de dividendes pagats en l'exercici 2014

(Milers d'euros)

	Euros per acció	Import màxim	Import satisfet en efectiu	Data d'anunci	Data de pagament
Dividend programa Dividend/Acció, equivalent al tercer dividend a compte del resultat 2013 (*)	0,05	251.381	18.037	27.02.2014	21.03.2014
Dividend programa Dividend/Acció, equivalent al dividend complementari de l'exercici 2013 (*)	0,05	270.074	67.657	29.05.2014	20.06.2014
Dividend programa Dividend/Acció, equivalent al primer dividend a compte del resultat 2014 (*)	0,05	279.875	36.802	04.09.2014	26.09.2014
Dividend programa Dividend/Acció, equivalent al segon dividend a compte del resultat 2014 (*)	0,05	282.546	16.813	20.11.2014	12.12.2014
Total distribuït	0,20	1.083.876	139.309		

(*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable d'accions lliurades.

Benefici per acció

El benefici bàsic per acció es determina com el quocient entre el resultat net consolidat atribuït a l'entitat dominant en el període i el nombre mitjà ponderat de les accions en circulació durant aquest període, exclòs el nombre mitjà de les accions pròpies mantingudes durant aquest.

Per procedir al càlcul del benefici diluït per acció, tant l'import del resultat atribuïble als accionistes ordinaris com la mitjana ponderada de les accions en circulació, net de les accions pròpies, han estat ajustats per tots els efectes de dilució inherents a les accions ordinàries potencials (opcions sobre accions, warrants i deute no necessàriament convertible). A 31 de desembre de 2014, no hi ha accions ordinàries potencials, per la qual cosa el benefici diluït per acció no difereix del benefici bàsic per acció.

A continuació es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció, tenint en compte el resultat consolidat del Grup CaixaBank atribuïble a la societat dominant, corresponent als exercicis 2014 i 2013:

Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció

	2014	2013
<i>Numerador</i>		
Resultat atribuït a l'entitat dominant (en milers d'euros)	620.020	315.872
<i>Denominador (milers d'accions)</i>		
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	5.556.487	5.082.995
Ajust per l'emissió de deute obligatòriament convertible	155.606	547.732
Nombre ajustat d'accions (denominador del benefici bàsic per acció)	5.712.093	5.630.727
Benefici bàsic per acció (en euros) (**)	0,11	0,06

(*) 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.

(**) Si s'hagués considerat el resultat individual de CaixaBank de l'exercici 2014, el benefici bàsic seria 0,16 euros per acció.



7. Combinacions de negocis i fusions

La Societat ha efectuat les següents operacions de presa de control i posterior fusió en els exercicis 2014 i 2013:

Combinacions de negocis – 2014

En l'exercici 2014 no s'han produït combinacions de negoci.

Combinacions de negocis – 2013

Les combinacions de negocis de l'exercici 2013 es troben detalladament explicades en els comptes anuals de l'exercici 2013. L'operació més rellevant va ser l'adquisició i posterior fusió amb Banc de València.



8. Retribucions del «personal clau de l'administració i direcció»

En el marc de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i de la normativa comptable internacional aplicable, el «personal clau de l'administració i direcció» de CaixaBank, entès com les persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'Entitat, directament i indirectament, està integrat pels membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció. Pels seus càrrecs, aquest col·lectiu de persones es considera «part vinculada» i, com a tal, subjecta a uns requeriments d'informació que es recullen en aquesta Nota.

També són parts vinculades el conjunt de persones que mantenen amb el «personal clau de l'administració i direcció» determinades relacions de parentiu o afectivitat, així com aquelles societats controlades, amb influència significativa o amb poder de vot important del personal clau o d'algunes de les persones esmentades del seu entorn familiar. De les transaccions del Grup CaixaBank amb aquestes i la resta de parts vinculades s'informa en la Nota 39.

Remuneracions al Consell d'Administració

L'estructura de retribució dels consellers, prevista en els Estatuts Socials i el Reglament del Consell, s'ajusta a les regles bàsiques per a la retribució dels administradors que estableix la Llei de societats de capital.

En aquest sentit, l'article 34 dels Estatuts, modificat per acord de la Junta General d'Accionistes de 25 d'abril de 2013, estableix que la retribució dels Consellers consistirà en una quantitat fixa anual que determinarà la Junta General d'Accionistes. El President del Consell, per l'exercici d'aquesta funció, té establerta una retribució fixa addicional.

Així mateix, els Consellers, dins el límit màxim establert per la Junta General d'Accionistes, poden ser retribuïts amb el lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup a què pertanyi, d'opcions sobre les primeres o d'instruments vinculats a la seva cotització. Aquesta retribució l'ha d'acordar la Junta General d'Accionistes. L'acord ha d'expressar, si escau, el nombre d'accions per lliurar, el període d'exercici dels drets d'opció, el valor de les accions que es prengui com a referència i el termini de durada d'aquesta manera de retribució.

Independentment del que s'ha dit anteriorment, s'estableix que els administradors que tinguin atribuïdes funcions executives en la Societat, sigui quina sigui la naturalesa de la seva relació jurídica amb aquesta, tindran dret a percebre una retribució per la prestació d'aquestes funcions que determinarà el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions i que 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 oportuns i, si escau, la Seguretat Social. En cas de cessament, no a causa de l'incompliment de les seves funcions, poden tenir dret a una indemnització.

Les remuneracions i altres prestacions meritedes el 2014, a favor de les persones que han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank, en la seva condició de Consellers, es detallen a continuació per concepte retributiu de manera individualitzada:



2014

(Milers d'euros)

Càrrec	Tipus conseller	d'Administració	Altres Comissions del Consell	Remuneració salarial fixa	Remuneració salarial variable (1)	Altres prestacions a llarg termini (2)	Altres conceptes (3)	Altres càrrecs en societats del Grup	TOTAL	
Fainé Casas, Isidre	President	Dominical	1.081	27					1.108	
Massanell Lavilla, Antonio (4)	Vicepresident	Executiu	40	14	531	70	50	3	708	
Gortázar Rotaèche, Gonzalo (4)	Conseller Delegat	Executiu	40	14	572	84	129	5	1.291	
Nin Génova, Joan Maria (4)			40	14	892	276	120		1.418	
Aurín Pardo, Eva	Consellera	Dominical	81					45	126	
Bassons Boncompte, Maria Teresa	Consellera	Dominical	81	27					108	
Fundación Caja Navarra, representada per Juan Franco Pueyo	Conseller	Dominical	81						81	
Fundación de Carácter Especial Monte San Fernando, representada per Guillermo Sierra Molina	Conseller	Dominical	81						81	
Gabarró Serra, Salvador	Conseller	Dominical	81	34					115	
Gallardo Torrededía, Susana (5)			25	17					42	
Godó Muntañola, Javier (6)			40	5				45	90	
Ibarz Alegría, Javier	Conseller	Dominical	81	34				45	160	
K. C. Li, Arthur (7)	Conseller	Altres Externs								
Li Kwok-po, David (8)			68						68	
Llobet María, María Dolors	Consellera	Dominical	81	27				138	246	
López Burniol, Juan José	Conseller	Dominical	81	34					115	
Minc, Alain	Conseller	Independent	81	27					108	
Moraleda Martínez, María Amparo (9)	Consellera	Independent	55	51					106	
Reed, John S.	Conseller	Independent	81						81	
Rodés Castañé, Leopoldo	Conseller	Dominical	81	7					88	
Rosell Lastortras, Juan	Conseller	Independent	81	7					88	
Sáinz de Vicuña y Barroso, Antonio (10)	Conseller	Independent	68	52					120	
Vives Torrents, Francesc Xavier	Conseller	Independent	81	27					108	
Total			2.510	418	1995	430	299	8	796	6.456

(1) La retribució variable correspon a la meritada pel Conseller en l'exercici 2014. Aquesta es percep meitat en accions i meitat en efectiu i una part es difereix en tres anys.

(2) Inclou les aportacions a plans de pensions.

(3) Inclou la retribució en espècie, interessos i dividendes meritats sobre la retribució variable diferida i altres beneficis.

(4) El 30 de juny de 2014 es produeix el cessament del senyor Nin com a Conseller Delegat i els nomenaments del senyor Massanell i el senyor Gortázar.

(5) Baixa el 24 d'abril de 2014.

(6) Baixa el 30 de juny de 2014.

(7) Alta el 20 de novembre de 2014.

(8) Baixa el 23 octubre de 2014.

(9) Alta el 24 d'abril de 2014.

(10) Alta l'1 de març de 2014.



El Consell d'Administració està compost per 19 a 31 de desembre de 2014. El 30 de juny de 2014 el Consell d'Administració va acordar el cessament del Conseller Delegat i el Consell va acceptar la renúncia del senyor Nin a la seva condició de Vicepresident i Conseller de CaixaBank, motiu pel qual es va acordar una indemnització per cessament de 15.081 milers d'euros, que es liquidaran en efectiu i accions tenint en compte un pla d'ajornament pactat. En la mateixa sessió es va acordar el nomenament de Gonzalo Gortázar com a nou Conseller Delegat. Així mateix, es va produir la renúncia del senyor Javier Godó com a Conseller i el nomenament del senyor Antonio Massanell com a Conseller i Vicepresident de CaixaBank.

Adicionalment el senyor Nin i el senyor Gortázar han percebut 6 i 13 milers d'euros, respectivament, en concepte de primes d'assegurances de vida pagades a favor seu.

CaixaBank té subscripta una pòlissa d'assegurança col·lectiva de responsabilitat civil que cobreix els membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció de CaixaBank. Les primes pagades el 2014 per aquest concepte puguen a 894 milers d'euros.

Les remuneracions percebudes durant l'exercici 2014 pels membres del Consell d'Administració de CaixaBank per la seva funció de representació de l'Entitat en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa, i que siguin societats del perímetre de CaixaBank, excloent-ne les societats del grup, s'eleven a 1.131 milers d'euros, i consten registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

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. Els saldos dels riscos i compromisos contingents, així com els compromisos postocupació de prestació definits meritats amb els Consellers Executius i l'Alta Direcció s'informen en la Nota 39.

No hi ha indemnitzacions pactades en cas d'acabament de les funcions com a Consellers, llevat de les condicions indemnitzadores pactades per al cas del Vicepresident executiu i el Conseller Delegat.

Remuneracions a l'Alta Direcció

L'Alta Direcció de CaixaBank està integrada, a 31 desembre de 2014, per 10 persones, que ocupen els següents càrrecs en l'Entitat: Directors Generals (3), Directors Generals Adjunts (3), Directors Executius (3) i Secretari General (1). El dia 30 de juny de 2014, dos Directors Generals van ser nomenats Consellers, tal com es descriu en els paràgrafs anteriors.

Durant l'exercici 2014, les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank es detallen en el quadre següent. Les remuneracions es registren en el capítol «Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys de CaixaBank. Les remuneracions de l'exercici 2014 inclouen les remuneracions percebudes pel senyor Massanell i el senyor Gortázar durant el període en què van ser membres del Comitè de Direcció.

(Milers d'euros)	
	2014
Retribucions a curt termini	9.504
Prestacions postocupació	1.080
Altres prestacions a llarg termini	363
Total	10.947

Nota: Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie, i variable total meritada per l'Alta Direcció, tant en efectiu com en accions, així com la part de retribució variable diferida (efectiu i accions) a rebre linealment en tres anys.



Les remuneracions percebudes durant l'exercici 2014 per l'Alta Direcció de CaixaBank per la seva activitat de representació de l'Entitat dominant en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa i que siguin societats del perímetre de CaixaBank pugen a 363 milers d'euros, i consten registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

Hi ha pactes amb els membres del Comitè de Direcció sobre indemnitzacions en cas de cessament o rescissió anticipada dels contractes.

Informació addicional referent al Consell d'Administració

L'article 229.3 de la Llei de societats de capital, recentment modificat per la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de societats de capital per a la millora del govern corporatiu, en vigor des del passat 24 de desembre, introdueix, entre altres deures dels administradors, el deure de comunicar al Consell d'Administració de la Societat qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que cadascun dels Consellers o les persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de la societat.

A aquests efectes, els membres del Consell d'Administració de la Societat han comunicat la informació següent, a 31 de desembre de 2014:

Conseller	Conflicte
Minc, Alain	Aprovació del seu propi informe d'idoneïtat
Rosell Lastortras, Juan	Aprovació del seu propi informe d'idoneïtat
Sainz de Vicuña y Barroso, Antonio	Aprovació del seu propi informe d'idoneïtat
Sainz de Vicuña y Barroso, Antonio	Reelecció com a membre de la Comissió Executiva
Moraleda Martínez, María Amparo	Elecció com a membre de la Comissió Executiva
Sainz de Vicuña y Barroso, Antonio	Reelecció com a membre de la Comissió de Nomenaments i Retribucions
Moraleda Martínez, María Amparo	Nomenament com a membre de la Comissió de Nomenaments i Retribucions
Gortázar Rotaèche, Gonzalo	Nomenament com a Conseller Delegat
Gortázar Rotaèche, Gonzalo	Nomenament com a membre de la Comissió Executiva
Massanell Lavilla, Antonio	Nomenament com a Vicepresident del Consell
Gortázar Rotaèche, Gonzalo	Nomenament com a Conseller de VidaCaixa
Ibarz Alegria, Xavier	Nomenament com a Conseller de VidaCaixa
Gortázar Rotaèche, Gonzalo	Nomenament com a President de VidaCaixa i fixació de la remuneració
Massanell Lavilla, Antonio	Nomenament com a membre de la Comissió Executiva

Conseller	Conflicte
Fainé Casas, Isidre	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Massanell Lavilla, Antonio	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"



Aurín Pardo, Eva	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Bassons Boncompte, M ^a Teresa	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Gabarró Serra, Salvador	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Ibarz Alegría, Xavier	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
López Burniol, Juan José	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Llobet María, Maria Dolors	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Rodés Castañé, Leopoldo	Aprovació de la signatura del contracte de cessió de Fundació Bancària "la Caixa" a CaixaBank de la titularitat de certes marques i aprovació de la signatura del contracte de llicència de marques que regula l'ús per part de CaixaBank de marques titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa"
Massanell Lavilla, Antonio	Sotmetre el Consell d'Administració de Barclays Bank, una vegada executada l'adquisició de les seves accions per CaixaBank, l'adopció de les mesures necessàries per cedir i traspasar la dipositaría dels fons d'inversió, sicav i fons de pensions que siguin considerats entitats inorgàniques a favor de CecaBank

La nova regulació sobre deures dels administradors i, específicament, el text dels nous articles 229 i 230 de la Llei de societats de capital va entrar en vigor el passat 24 de desembre. De conformitat amb la regulació anterior vigent fins a aquesta data, els administradors havien de comunicar la participació directa o indirecta que, tant ells com les persones vinculades a ells, tinguessin en el capital d'una societat amb el mateix gènere d'activitat que el que constituís l'objecte social de la societat, o un d'anàleg o complementari, així com els càrrecs o les funcions que hi exercissin.



A aquests efectes, els membres del Consell d'Administració de la Societat han comunicat la informació següent sobre les seves activitats i les de les seves persones vinculades fins al 24 de desembre de 2014:

Titular	Societat	Accions	% part.	Activitat	Càrrec	Societat Representada
Isidre Fainé Casas	Banco BPI, SA			Banca	Conseller	-
Isidre Fainé Casas	The Bank of East Asia, Limited			Banca	Conseller	-
Isidre Fainé Casas	CitiGroup	8.444	0,00%	Banca	-	-
Antonio Massanell Lavilla	CecaBank		0,00%	Banca	President	-
Antonio Massanell Lavilla	Boursorama, SA		0,00%	Banca	Conseller	Fundació Bancària "la Caixa"
Antonio Massanell Lavilla	Banco BPI, SA (1)		0,00%	Banca	Conseller	-
Gonzalo Gortázar Rotaache	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros		0,00%	Assegurador a	President	-
Gonzalo Gortázar Rotaache	Grupo Financiero Inbursa		0,00%	Banca	Conseller	-
Eva Aurín Pardo	Banco Santander	8.069	0,00%	Banca	-	(titularitat de persona vinculada)
Eva Aurín Pardo	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros		0,00%	Assegurador a	Consellera	-
Maria Teresa Bassons Boncompte	BBVA	2.224	0,00%	Banca	-	-
Maria Teresa Bassons Boncompte	BBVA	430	0,00%	Banca	-	(titularitat de persona vinculada)
Maria Teresa Bassons Boncompte	Banco Santander	440	0,00%	Banca	-	-
Maria Teresa Bassons Boncompte	Deutsche Bank	704	0,00%	Banca	-	-
Arthur K.C. Li (2)	The Bank of East Asia, Limited	26.533.989	1,13%	Banca	Vicepresident (no executiu)	-
Arthur K.C. Li (3)	The Bank of East Asia, Limited	65.522.260	2,79%	Banca	-	(titularitat de persona vinculada)
Maria Dolors Llobet Maria	VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros		0,00%	Assegurador a	Consellera	-
Maria Dolors Llobet Maria	Nuevo Micro Bank, SAU		0,00%	Banca	Consellera	-

(1) Pendent de la inscripció al Registre d'Alts Càrrecs per prendre possessió del càrrec.

(2) De les 26.533.989 accions de The Bank of East Asia, Limited, propietat del senyor Li, 15.491.795 accions estan gestionades per una entitat fundada per ell mateix.

(3) La persona vinculada és, al seu torn, President i Conseller Delegat de The Bank of East Asia, Limited.

De conformitat amb el que disposa l'article 229.3 de la Llei de societats de capital actualment vigent, els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir d'exercir activitats per compte propi o per compte d'altri que comportin una competència efectiva, sigui actual o potencial, amb la Societat o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la Societat. De conformitat amb l'article 230 de la Llei de societats de capital, la Societat pot dispensar aquesta prohibició en el cas que no s'espera un perjudici per a la Societat o que, si se n'espera algun, sigui compensat pels beneficis que preveu obtenir-se de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant un acord exprés i separat de la Junta General.



En relació amb això, es fa constar que el Conseller, el senyor Arthur C.K. Li va ser nomenat membre del Consell d'Administració de la societat el passat 20 de novembre de 2014. El senyor Arthur C.K. Li és actualment Vicepresident del Consell d'Administració del banc de Hong Kong The Bank of East Asia Limited, societat en què així mateix ha declarat tenir una participació el desembre de 2014. Així mateix, persones vinculades al senyor Arthur K.C. Li exerceixen càrrecs i funcions a The Bank of East Asia Limited i posseeixen una participació en el seu capital social.

CaixaBank posseeix una participació del 18,68% en el capital social de The Bank of East Asia Limited i té subscrits amb aquesta entitat acords de col·laboració. Totes dues entitats actuen de manera directa en àrees geogràfiques que no se solapen, sinó que es complementen. En aquest sentit, no es pot considerar que ara com ara l'exercici de càrrecs i funcions en The Bank of East Asia Limited suposi una competència efectiva amb la societat. No obstant això, atès que el nou article 229 de la Llei de societats de capital fa referència a competència «potencial» i que caldria fer una interpretació àmplia d'aquest terme, per evitar qualsevol risc de no complir els nous termes de la Llei i, en la mesura que no cal esperar cap dany per a la societat, és previst sotmetre a l'aprovació de la propera Junta General d'Accionistes la proposta de dispensa de l'exercici de càrrecs i funcions i de la participació del senyor Arthur K.C. Li en el banc de Hong Kong The Bank of East Asia Limited. És previst que l'autorització inclogui l'exercici de càrrecs i funcions en societats participades directament o indirectament per The Bank of East Asia, que derivin de la participació o de l'exercici de càrrecs i funcions en aquestes societats matriu.

Accions de CaixaBank propietat de Consellers

A 31 de desembre de 2014, les participacions (directes i indirectes) dels membres del Consell d'Administració en el capital de la Societat són les següents:

	Directa	Indirecta	Nre. d'accions total	Percentatge (1)
Isidre Fainé Casas	714.710		714.710	0,013%
Antonio Massanell Lavilla	82.099		82.099	0,001%
Gonzalo Gortázar Rotaeché	406.092		406.092	0,007%
Eva Aurín Pardo	1.450		1.450	0,000%
M. Teresa Bassons Boncompte	18.427		18.427	0,000%
Fundación Caja Navarra	53.600.000		53.600.000	0,938%
Fundación de Carácter Especial Monte San Fernando	51.174.466		51.174.466	0,895%
Salvador Gabarró Serra	8.613		8.613	0,000%
Javier Ibarz Alegría	1.404		1.404	0,000%
Arthur K.C. Li	1.012		1.012	0,000%
M. Dolores Llobet Maria	850		850	0,000%
Juan José López Burniol	24.979		24.979	0,000%
Alain Minc	12.303		12.303	0,000%
M. Amparo Moraleda Martínez				0,000%
John S. Reed	11.953		11.953	0,000%
Leopoldo Rodés Castañé	11.932		11.932	0,000%
Joan Rosell Lastortras		40.300	40.300	0,001%
Antonio Sainz de Vicuña y Barroso	581		581	0,000%
Francesc Xavier Vives Torrents	3.185		3.185	0,000%
Total	106.074.056	40.300	106.114.356	1,857%

(1) % calculat sobre el capital escriturat a 31 de desembre de 2014.



9. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Caixa	1.721.275	1.508.803
Dipòsits en bancs centrals	2.435.467	5.458.444
Total	4.156.742	6.967.247

El saldo en dipòsits en bancs centrals inclou els saldos mantinguts pel compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries en el banc central en funció dels passius computables. A 31 de desembre de 2013, incloïa, a més, 3.000 milions d'euros invertits en el Banc Central Europeu (facilitat de dipòsit).

Les reserves exigides es remuneren al tipus d'interès de les operacions principals de finançament de l'Eurosistema.



10. Carteres de negociació (actiu i passiu)

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014		31.12.2013	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Valors representatius de deute	2.049.774		3.619.837	
Instruments de capital	32.616		95.756	
Derivats de negociació	14.080.921	14.011.951	8.477.663	8.433.602
Posicions curtes de valors (Nota 2.5)		1.869.466		1.621.418
Total	16.163.311	15.881.417	12.193.256	10.055.020

Valors representatius de deute

El detall del saldo d'aquest epígraf per contraparts és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Deute públic espanyol (*)	1.483.109	3.211.069
Lletres del tresor	32.552	13.217
Obligacions i bons de l'Estat	910.082	2.709.264
Resta d'emissions	540.475	488.588
Deute públic estranger (*)	337.552	314.916
Emesos per entitats de crèdit	178.078	53.143
Altres emissors espanyols	1.885	40.709
Altres emissors estrangers	49.150	
Total	2.049.774	3.619.837

(*) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».



El detall del saldo d'aquest epígraf per *rating* és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
AAA	578	1.558
AA+		149.954
AA	254.045	52.705
AA-		10.492
A+	10.046	
A		
A-	26.679	13.217
BBB+	240.445	49.681
BBB	1.505.867	219.606
BBB-	10.229	3.086.652
Investment grade	2.047.889	3.583.865
	99,9%	99,0%
BB+		
BB	1.885	494
BB-		11.210
B+		1.994
B		4.650
B-		6.410
CCC-		
Sense qualificació		11.214
Non-investment grade	1.885	35.972
	0,1%	1,0%
Total	2.049.774	3.619.837

A 31 de desembre de 2014, el *rating* a llarg termini atorgat per Standard & Poor's al deute sobirà del Regne d'Espanya se situa en BBB (BBB- a 31 de desembre de 2013).

Instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest epígraf per contraparts és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Accions de societats espanyoles	32.174	93.251
Accions de societats estrangeres	442	2.505
Total	32.616	95.756



Derivats de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable dels derivats de negociació contractats per l'Entitat a 31 de desembre de 2014 i 2013.

Valor raonable per producte

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Compravenda de divises no vençudes	969.420	892.954	462.124	436.395
Compres de divises contra euros	672.970	13.751	11.281	323.823
Compres de divises contra divises	281.766	238.208	114.332	102.415
Vendes de divises contra euros	14.684	640.995	336.511	10.157
Compravenda d'actius financers	7.552	13.189	4.093	23.581
Compres	7.347		313	
Vendes	205	13.189	3.780	23.581
Opcions sobre accions	167.633	189.914	85.640	60.635
Comprades	167.633		85.640	
Emeses		189.914		60.635
Opcions sobre tipus d'interès	429.579	423.363	216.392	195.837
Comprades	429.579		216.392	
Emeses		423.363		195.837
Opcions sobre divises	6.877	23.662	8.035	10.648
Comprades	6.877		8.035	
Emeses		23.662		10.648
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	10.883.976	10.881.597	6.779.007	6.734.888
Permutes financeres sobre accions	73.285	117.314	124.911	102.646
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)	2.568	2.967	2.820	2.707
Permutes financeres sobre tipus d'interès	10.808.123	10.761.316	6.651.276	6.629.535
Derivats de crèdit	163	0	0	0
Comprats	163			
Venuts				
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	1.615.721	1.587.272	922.372	971.618
Permutes financeres	1.603.442	1.577.877	919.634	970.246
Comprats	12.199		2.738	
Venuts	80	9.395		1.372
Total	14.080.921	14.011.951	8.477.663	8.433.602

A continuació es presenta un detall, per tipologia de mercats en què es negocia i per contrapart, del valor raonable dels derivats financers de negociació:

Valor raonable per contrapart

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Mercats organitzats	4.560	22.903	3.288	7.898
Mercats no organitzats	14.076.361	13.989.048	8.474.375	8.425.704
Entitats de crèdit	5.419.436	8.166.597	3.797.648	5.921.801
Altres entitats financeres	716	2.969	3.752	7.461
Resta de sectors	8.656.209	5.819.482	4.672.975	2.496.442
Total	14.080.921	14.011.951	8.477.663	8.433.602



Posicions curtes de valors

A continuació es presenta un detall, per tipus de productes, de les posicions curtes de valors:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Per préstecs de valors	0	0
Instruments de capital		
Per descoberts en cessions (*)	1.869.466	1.621.418
Valors representatius de deute (Nota 2.5)	1.869.466	1.621.418
Total	1.869.466	1.621.418

(*) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

Les posicions curtes per descoberts en cessions «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 disponibles per a la venda

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació, tenint en compte la naturalesa de les operacions, és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Valors representatius de deute	24.281.437	19.922.074
Deute públic espanyol (*)	22.408.568	15.866.484
<i>Lletres del tresor</i>	798.672	198.712
<i>Obligacions i bons de l'Estat</i>	19.923.205	14.538.761
<i>Resta d'emissions</i>	1.686.691	1.129.011
Deute públic estranger (*)	409.731	422.379
Emesos per entitats de crèdit	587.939	2.255.955
Altres emissors espanyols	506.291	1.000.983
Altres emissors estrangers	368.908	376.273
Instruments de capital	3.312.918	3.549.835
Accions de societats cotitzades	2.996.999	3.068.494
Accions de societats no cotitzades	315.919	481.341
Total	27.594.355	23.471.909

(*) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».



El detall del saldo dels valors representatius de deute per *rating* és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
AAA	70.293	75.370
AA+	3.011	352.133
AA	370.229	31.957
AA-		44.626
A+	2.091	36.383
A	31.914	21.301
A-	571.854	618.822
BBB+	1.347.192	398.875
BBB	21.799.498	838.311
BBB-	12.196	17.334.392
Investment grade	24.208.278	19.752.170
	99,7%	99,1%
BB+	10.933	4.186
BB	44.953	73.523
BB-		11.485
B+	9.127	
B	1.641	2.994
B-		
CCC		1.311
CCC-		
CC		1.414
C		684
D		309
Sense qualificació	6.505	73.998
Non-investment grade	73.159	169.904
	0,3%	0,9%
Total	24.281.437	19.922.074

A 31 de desembre de 2014, el *rating* a llarg termini atorgat per Standard & Poor's al deute sobirà del Regne d'Espanya se situa en BBB (BBB- a 31 de desembre de 2013).



A continuació es presenten els moviments principals de l'epígraf «Instruments de capital» dels balanços de situació:

2014

Moviments Actius financers disponibles per a la venda – Instruments de capital

(Milers d'euros)

	Cotitzades	No cotitzades	Total
Saldo a 31.12.2013	3.068.494	481.341	3.549.835
Compres		1.843	1.843
Ampliacions de capital	79.870		79.870
Vendes	(161.556)	(125.998)	(287.554)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(60.373)	(40.313)	(100.686)
Ajustos a valor de mercat	25.352	35.889	61.241
Pèrdues per deteriorament (Nota 35)	(2.049)	(80.783)	(82.832)
Altres	47.261	43.940	91.201
Saldo a 31.12.2014	2.996.999	315.919	3.312.918

2013

Moviments Actius financers disponibles per a la venda – Instruments de capital

(Milers d'euros)

	Cotitzades	No cotitzades	Total
Saldo a 31.12.2012	2.745.702	405.901	3.151.603
Alta integració Banc de València (1)	8.881	7.208	16.089
Compres	66.408	4.070	70.478
Ampliacions de capital	3.000	32.280	35.280
Vendes	(224.171)	(17.654)	(241.825)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(8.509)	(2.891)	(11.400)
Ajustos a valor de mercat (2)	460.941	2.901	463.842
Pèrdues per deteriorament (Nota 35)	(368)	(46.823)	(47.191)
Altres (3)	16.610	96.349	112.959
Saldo a 31.12.2013	3.068.494	481.341	3.549.835

(1) Incorporació de la cartera procedent de Banc de València, al seu valor raonable.

(2) L'import correspon en la seva majoria a la valoració en mercat de Telefónica, SA.

(3) Inclou en «No cotitzades» la reclassificació des de participació associada d'Inversiones Financieras Agval, sense impacte significatiu en patrimoni i resultats.

Durant l'exercici 2014, s'han venut diverses participacions en instruments de capital classificats com a Actius financers disponibles per a la venda, amb un resultat abans d'impostos de 87.235 milers d'euros (3.657 milers d'euros en l'exercici 2013, vegeu Nota 30), i inclou les plusvàlues en les vendes de Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA («BME») i d'Inversiones Financieras Agval, SL, que es descriuen a continuació.



Individualment, les variacions més significatives en l'exercici 2014 dels instruments de capital disponibles per a la venda han estat les següents:

Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA (BME)

El 16 de gener de 2014, CaixaBank, a través d'un procés de col·locació accelerada o *accelerated book building* entre inversors institucionals i/o qualificats, va vendre un paquet de 4.189.139 accions de BME, representatives d'aproximadament un 5,01% del seu capital social i que representen la totalitat de la participació que CaixaBank tenia en BME. L'operació s'ha col·locat en la seva totalitat entre inversors institucionals i/o qualificats.

L'import de l'operació va pujar a un total de 124 milions d'euros, amb un preu de venda de 29,60 euros per acció. La plusvàlua abans d'impostos generada per l'operació puja a 47 milions d'euros.

Telefónica, SA

Durant l'exercici 2014, CaixaBank ha efectuat vendes d'un 0,15% de la participació per un import total de 90 milions d'euros i amb una plusvàlua abans d'impostos de 13 milions d'euros. Addicionalment, la participació s'ha incrementat un 0,02% com a conseqüència de rebre accions en el context de la distribució d'un *scrip dividend*, per un valor de mercat de 73.570 milers d'euros.

Les operacions efectuades pretenen aprofitar les oportunitats de mercat sense modificar el caràcter estratègic d'aquesta participació per a CaixaBank, que hi ha mantingut una participació accionarial superior al 5% durant els últims 10 anys. Per aquest motiu, les operacions efectuades no han suposat cap alteració de la seva classificació com a instruments financers disponibles per a la venda.

A 31 de desembre de 2014 el valor de mercat de la participació de CaixaBank en el capital de Telefónica, SA puja a 2.912 milions d'euros.

Atès que la participació en Telefónica té caràcter estratègic, les plusvàlues per vendes es registren en l'epígraf «Guany (pèrdues) en la baixa d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes» del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 38).

Inversiones Financieras Agval, SL

El Grup ha arribat a un acord de venda de la participació del 30% que CaixaBank mantenia en Aguas de Valencia a través d'Inversiones Financieras Agval. L'acord assolit amb Fomento Urbano de Castellón ha estat conseqüència del compliment del laude independent emès finalment sobre el contenciós entre el Grup i aquesta societat. L'operació de venda s'ha formalitzat durant el mes de juliol de 2014, per un preu de 95 milions, i ha generat unes plusvàlues abans d'impostos de 32 milions d'euros.



La informació financera rellevant de les participacions més significatives classificades com a actius financers disponibles per a la venda és la següent:

(Milers d'euros)

Denominació social	Domicili	% Participació (2)	% Drets de vot (2)	Patrimoni net (2013)	Resultat últim exercici (2013)
Telefónica, SA (1)	Gran Vía, 28 28013 Madrid	5,25%	5,25%	27.482.000	4.593.000
Sociedad de gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, SA (SAREB)	Paseo de la Castellana, 89 28046 Madrid	12,44%	12,44%	668.080	(260.533)
Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA	Avenida de Burgos, 109 28050 Madrid	11,51%	11,51%	893.371	51.592
Grupo Isolux Corsan, SA	Caballero Andante, 8 28021 Madrid	27,86%	27,86%	555.249	5.880

(1) Entitats cotitzades.

(2) Inclou participació directa i indirecta a 31 de desembre de 2014.



12. Inversions creditícies

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació, tenint en compte la naturalesa de l'instrument financer en el qual tenen origen, és la següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Dipòsits en entitats de crèdit	4.295.265	7.937.189
Crèdit a la clientela	209.451.977	215.120.571
Valors representatius de deute	2.829.189	3.333.571
Total	216.576.431	226.391.331

A continuació es facilita un detall dels principals ajustos de valoració inclosos en cadascun dels diferents tipus d'actius del capítol «Inversions creditícies»:

31.12.2014

(Milers d'euros)	Ajustos per valoració					Saldo en balanç
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions	Altres	
Dipòsits en entitats de crèdit	4.295.128	(4)	190	(49)		4.295.265
Crèdit a la clientela	219.234.077	(9.987.813)	515.519	(309.806)		209.451.977
Valors representatius de deute	2.811.120		18.069			2.829.189
Total	226.340.325	(9.987.817)	533.778	(309.855)	0	216.576.431

31.12.2013

(Milers d'euros)	Ajustos per valoració					Saldo en balanç
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions	Altres	
Dipòsits en entitats de crèdit	7.930.303	(2.968)	9.916	(62)		7.937.189
Crèdit a la clientela	229.394.126	(14.472.118)	592.051	(378.572)	(14.916)	215.120.571
Valors representatius de deute	3.296.878		36.693			3.333.571
Total	240.621.307	(14.475.086)	638.660	(378.634)	(14.916)	226.391.331



12.1. Dipòsits en entitats de crèdit

El detall d'aquest epígraf, segons la seva naturalesa i la seva situació de crèdit, sense tenir en compte els ajustos de valoració, és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
A la vista	3.424.455	4.198.858
Comptes mutus	31.826	20.798
Altres comptes	3.392.629	4.178.060
A termini	870.673	3.731.445
Comptes a termini	330.687	2.823.651
Adquisició temporal d'actius (Nota 2.5)	538.601	902.822
Actius dubtosos	1.385	4.972
Total	4.295.128	7.930.303

12.2. Crèdit a la clientela

A continuació es detalla el saldo d'aquest epígraf, sense considerar els ajustos de valoració, tenint en compte la naturalesa i la situació de les operacions, el tipus de contrapart, el sector d'activitat de l'acreditat i la modalitat del tipus d'interès de les operacions:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Per naturalesa i situació de les operacions	219.234.077	229.394.126
Administracions públiques	13.788.702	9.959.980
Crèdit comercial	6.862.231	5.203.847
Deutors amb garantia real	115.688.612	123.714.434
Adquisició temporal d'actius (Nota 2.5)	12.680.290	15.055.888
Altres deutors a termini	45.487.305	44.191.477
Arrendaments financers	1.723.373	1.786.998
Deutors a la vista i diversos	3.763.309	4.940.035
Actius dubtosos	19.240.255	24.541.467
Per contrapart	219.234.077	229.394.126
Sector públic: Administracions públiques espanyoles	13.892.102	10.108.838
Sector públic: D'altres països	223.590	38.669
Sector privat: Resident	199.959.407	214.076.257
Sector privat: No resident	5.158.978	5.170.362
Per modalitat de tipus d'interès	219.234.077	229.394.126
A tipus d'interès fix	35.949.721	38.577.292
A tipus d'interès variable	183.284.356	190.816.834

El saldo de «Deutors a la vista i diversos» inclou l'actiu registrat en el marc de la combinació de negocis amb Banc de València. En l'adjudicació a CaixaBank del Banc de València, es va subscriure un protocol de mesures de suport financer instrumentat en un esquema de protecció d'actius mitjançant el qual el FROB assumirà el 72,5% de les pèrdues derivades d'una sèrie d'actius de la cartera d'inversions creditícia (pimes i autònoms) i riscos contingents («Actius garantits»), fins a un import màxim determinat, amb efectes retroactius des del 30 de setembre de 2012, i amb una vigència de 10 anys, és a dir, fins al 30 de setembre de 2022. L'acord incorporava un llindar a partir del qual aquestes pèrdues serien assumides pel FROB.



El període de càlcul i liquidació de les pèrdues netes és anual. CaixaBank ha de presentar anualment, abans del 28 de febrer de cada any, la llista de pèrdues, plusvàlues i recuperacions corresponents a l'exercici anual anterior. El FROB farà efectiu els pagaments, si escau, sempre que la pèrdua neta estigui per damunt del llindar pactat, i abans del 30 de juny de cada any. A 31 de desembre de 2014 l'actiu registrat és de 709 milions d'euros. Les característiques dels actius garantits i el llarg termini de l'acord, 10 anys, dificulta el fet de poder estimar el calendari efectiu de les liquidacions que haurà de fer el FROB, que dependrà de la pèrdua incorreguda real que es vagi produint en cada exercici sobre els actius garantits, i una vegada superat el llindar de primera pèrdua que assumeix CaixaBank. En l'exercici 2014, el càlcul efectuat de pèrdues, plusvàlues i recuperacions relatiu a l'exercici 2013 no ha donat lloc a cap liquidació per part del FROB, perquè no ha superat el llindar.

Arrendament financer

En totes les modalitats d'arrendament financer comercialitzades per CaixaBank, ja sigui de béns d'equip o immobiliari, es transfereixen els riscos i els beneficis l'arrendatari, i en el contracte sempre s'incorpora l'opció de compra per un import inferior al valor raonable del bé en el mercat. En els casos en què l'opció de compra sigui similar al valor raonable, s'incorpora un pacte de recompra per part del proveïdor del bé.

Els béns cedits en règim d'arrendament financer es recullen pel valor actual de les quotes que ha de pagar l'arrendatari, més el valor residual garantit i no garantit, sense incloure-hi les càrregues financeres ni l'impost sobre el valor afegit. A continuació se n'ofereix el detall:

Arrendaments financers

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Quotes que ha de pagar l'arrendatari	1.527.086	1.586.287
Import compromès per tercers	8.707	10.613
Valor residual no garantit	187.580	190.098
Total	1.723.373	1.786.998

Actius deteriorats i actius en situació irregular

El detall de les quotes de capital i interessos vençudes i no deteriorades, a 31 de desembre de 2014 i 2013, classificades per la naturalesa de l'instrument financer, és el següent:

31.12.2014

Vençuts no deteriorats

(Milers d'euros)

	< 1 mes	1-2 mesos	2-3 mesos	Total
Crèdit a la clientela	223.454	38.211	23.200	284.865
Administracions públiques espanyoles	2.994	54	41	3.089
Altres sectors residents	201.761	32.233	22.737	256.731
Altres sectors no residents	18.699	5.924	422	25.045
Total	223.454	38.211	23.200	284.865



31.12.2013

Vençuts no deteriorats

(Milers d'euros)

	< 1 mes	1-2 mesos	2-3 mesos	Total
Crèdit a la clientela	192.430	64.132	71.071	327.633
Administracions públiques espanyoles	36.022	688	3.896	40.606
Altres sectors residents	134.351	59.859	57.743	251.953
Altres sectors no residents	22.057	3.585	9.432	35.074
Total	192.430	64.132	71.071	327.633

A continuació es detalla el saldo dels actius dubtosos, tenint en compte la naturalesa i contrapart:

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Sector públic	125.042	187.527
Sector privat	19.115.213	24.353.940
Préstecs hipotecaris	14.175.782	18.776.489
Resta de préstecs	1.856.343	2.775.236
Comptes de crèdit	2.451.991	2.168.145
Factoring	23.951	24.192
Crèdit comercial	56.344	134.965
Altres deutors	550.802	474.913
Total	19.240.255	24.541.467

Es detalla a continuació el moviment que s'ha produït durant els exercicis 2014 i 2013 en el saldo dels «Actius dubtosos»:

Actius per crèdits dubtosos

(Milers d'euros)

	2014	2013
Saldo a l'inici de l'exercici	24.541.467	19.709.650
Més:		
Alta per combinacions de negocis		1.572.638
Augment per aplicació nous criteris refinançaments		3.287.000
Addició de nous actius	8.069.347	13.619.803
Menys:		
Actius adjudicats i adquirits a promotors i particulars	(5.075.871)	(4.729.163)
Actius normalitzats i altres	(5.969.125)	(7.135.187)
Actius donats de baixa per alienació	(353.147)	
Altres actius donats de baixa	(1.972.416)	(1.783.274)
Saldo al tancament de l'exercici	19.240.255	24.541.467

En l'exercici 2014, CaixaBank ha efectuat diverses operacions de venda d'actius en cartera, per un import brut de 353.147 milers d'euros classificats com a actius dubtosos, i un import d'1.566.469 milers d'euros d'actius donats de baixa del balanç perquè la seva recuperació es considera remota (vegeu Nota 25.4). La plusvàlua abans d'impostos obtinguda en aquestes transaccions ha pujat a 89 milions d'euros, i està registrada en el compte de pèrdues i guanys, en el capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius financers» (vegeu Nota 35).



L'import dels productes vençuts i no cobrats dels actius dubtosos acumulats a 31 de desembre de 2014 i 2013 puja a 2.027.043 i 2.188.681 milers d'euros, respectivament, i consta registrat en «Altres comptes d'ordre» complementaris als que consten en el balanç.

El total d'actius dubtosos a 31 de desembre de 2014 i 2013, considerant els corresponents a riscos contingents (vegeu Nota 24), puja a 19.666.011 i 24.933.728 milers d'euros, respectivament.

L'antiguitat dels saldos d'actius dubtosos, a 31 de desembre de 2014 i 2013, en funció de la garantia de l'actiu, és la següent:

31.12.2014

Terminis per garantia

(Milers d'euros)

	< 6 mesos	6-9 mesos	9-12 mesos	> 12 mesos	Total
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	1.162.232	451.318	316.342	3.019.975	4.949.867
Resta d'habitatges acabats	326.959	170.396	173.562	3.160.403	3.831.320
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabats	388.924	142.391	106.846	2.012.428	2.650.589
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	606.096	89.277	263.778	2.922.849	3.882.000
Operacions amb garantia hipotecària	2.484.211	853.382	860.528	11.115.655	15.313.776
Altres garanties	668.146	401.489	310.573	2.190.162	3.570.370
Operacions sense risc apreciable	59.446	23.664	22.084	250.915	356.109
Resta de garanties	727.592	425.153	332.657	2.441.077	3.926.479
Total	3.211.803	1.278.535	1.193.185	13.556.732	19.240.255

31.12.2013

Terminis per garantia

(Milers d'euros)

	< 6 mesos	6-9 mesos	9-12 mesos	> 12 mesos	Total
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	2.876.868	342.894	359.271	2.338.741	5.917.774
Resta d'habitatges acabats	850.643	268.688	320.689	3.584.943	5.024.963
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabats	663.594	233.940	229.992	1.819.300	2.946.826
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	1.058.705	331.179	359.539	3.827.470	5.576.893
Operacions amb garantia hipotecària	5.449.810	1.176.701	1.269.491	11.570.454	19.466.456
Altres garanties	1.430.709	545.699	601.478	1.649.841	4.227.727
Operacions sense risc apreciable	237.205	51.216	55.255	503.608	847.284
Resta de garanties	1.667.914	596.915	656.733	2.153.449	5.075.011
Total	7.117.724	1.773.616	1.926.224	13.723.903	24.541.467



12.3. Valors representatius de deute

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos de valoració, es detalla a continuació:

(Milers d'euros)		
	31.12.2014	31.12.2013
Altres emissors espanyols	2.811.120	3.296.878
Total	2.811.120	3.296.878

L'import inclòs a 31 de desembre de 2014 en valors representatius de deute emesos per altres emissors espanyols de renda fixa privada inclou:

- Bons per valor nominal de 1.749 i 1.749 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament, emesos per fons de titulització multicedents als quals Banca Cívica i Banc de València van aportar cèdules emeses per l'Entitat durant diversos exercicis. Les cèdules consten registrades a «Dipòsits de la clientela».
- 999 milions d'euros que corresponen a obligacions simples emeses per Criteria CaixaHolding (antigament Servihabitat XXI, SAU) en l'exercici 2012 per 1.350 milions d'euros i adquirides per CaixaBank. En l'exercici 2014, s'ha efectuat una amortització parcial de 351 milions d'euros.

12.4. Fons de deteriorament

A continuació es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo de les provisions que cobreixen les pèrdues per deteriorament dels actius que integren el saldo del capítol «Inversions creditícies» dels exercicis 2014 i 2013:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2013	Dotacions netes Utilitzacions (Nota (Nota 35) 25.4)	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2014
Cobertura assignada específicament	14.473.808	1.159.074	(3.598.243)	9.985.934
Dipòsits en entitats de crèdit	2.968	142	(107)	4
Crèdit a la clientela	14.470.840	1.158.932	(3.598.136)	9.985.930
<i>Sector públic</i>	632	(8.604)	0	1.012
<i>Altres sectors (*)</i>	14.470.208	1.167.536	(3.598.136)	9.984.918
Valors representatius de deute				0
Cobertura per risc de país	1.278	365	240	1.883
Total	14.475.086	1.159.439	(3.598.243)	9.987.817

(*) Inclou a 31 de desembre de 2014 i 2013 fons per a altres actius financers que pugen a 7.166 i 6.558 milers d'euros, respectivament.

**31.12.2013**

(Milers d'euros)

	Saldo Banc de València 31.12.2012	Alta per integració Banc de València (*)	Dotacions netes (Nota 35)	Utilitzacions (Nota 25.4)	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2013
Cobertura assignada específica	12.233.019	3.820.244	3.594.146	(3.781.414)	(1.392.187)	14.473.808
Dipòsits en entitats de crèdit	2.499		3.036		(2.567)	2.968
Crèdit a la clientela	12.201.211	3.700.256	3.640.435	(3.781.414)	(1.289.648)	14.470.840
<i>Sector públic</i>	953		(512)	(389)	580	632
<i>Altres sectors (**)</i>	12.200.258	3.700.256	3.640.947	(3.781.025)	(1.290.228)	14.470.208
Valors representatius de deute	29.309	119.988	(49.325)		(99.972)	0
Cobertura per risc de país	2.076		(797)		(1)	1.278
Total	12.235.095	3.820.244	3.593.349	(3.781.414)	(1.392.188)	14.475.086

(*) Inclou els ajustos a valor raonable sobre els actius procedents del Banc de València.

(**) Inclou a 31 de desembre de 2013 i 2012 fons per a altres actius financers que puguen a 6.558 i 1.857 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, considerant les provisions constituïdes per riscos contingents (vegeu Nota 21), el total de provisions per crèdit a la clientela i riscos contingents puja a 10.514 i 14.967 milions d'euros, respectivament.

En «Traspassos i altres» s'inclou, fonamentalment, el traspàs de 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, SAU a fons per a la cobertura del valor dels immobles adjudicats per un import de 1.225 milions d'euros i 994 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament (vegeu Nota 21.4).

El detall de les provisions per a la cobertura del risc de crèdit en funció de la forma de la seva determinació és el següent:

Provisions de la inversió creditícia pel mètode de determinació

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Cobertura específica determinada individualment	1.614.991	1.144.224
Cobertura específica determinada col·lectivament	6.694.314	10.154.606
Cobertura col·lectiva per a pèrdues incorregudes però no comunicades (IBNR)	1.678.512	3.176.255
Total	9.987.817	14.475.085



13. Cartera d'inversions a venciment

Els actius classificats en aquesta cartera es valoren inicialment pel seu valor raonable, i queden valorats posteriorment pel seu cost amortitzat fins al venciment, atès que l'Entitat té la intenció i la capacitat de conservar aquests actius fins a la data del seu venciment.

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Deute públic espanyol (*)	6.309.235	11.198.028
Obligacions i bons de l'Estat	5.393.483	5.008.839
Resta d'emissions	915.752	6.189.189
Emesos per entitats de crèdit	537.071	1.564.736
Altres emissors espanyols	2.012.054	1.817.520
Altres emissors estrangers	750.129	3.250.468
Total	9.608.489	17.830.752

(*) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

L'epígraf «Cartera d'inversions a venciment» inclou, entre altres, els bons MEDE i els bons SAREB, el qual saldo viu dels quals a 31 de desembre de 2014 és de 750 milions d'euros i 1.623 milions d'euros, respectivament (3.250 milions d'euros i 1.817 milions d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2013). Els bons SAREB disposen de garantia irrevocable de l'Estat espanyol.

Amb relació als bons SAREB, CaixaBank, en el moment de la combinació de negocis amb Banc de València, va mantenir la classificació comptable en cartera a venciment, ja que tenia la intenció efectiva i la capacitat de mantenir aquests instruments de deute fins al seu venciment. Aquests bons incorporaven clàusules d'extensió de termini d'amortització. CaixaBank va considerar que l'extensió de termini en el bo és assimilable, per analogia, a un instrument amb una opció de pagament anticipat (opció de cancel·lació) disponible per a l'emissor, i en què el preu d'exercici d'aquesta opció de cancel·lació anticipada seria aproximadament igual al cost amortitzat del deute en la data de venciment de l'exercici. En conseqüència, i d'acord amb la normativa comptable aplicable, el derivat implícit existent estaria estretament relacionat amb l'instrument de deute, per la qual cosa no va considerar necessari tractar-lo de manera separada. En el moment del registre inicial no es va reconèixer cap import en concepte de costos de transacció que s'hagi reconegut com a valor més alt en llibres de l'actiu.

D'acord amb el contracte de subscripció dels bons, SAREB té la possibilitat de fer amortitzacions anticipades. Durant l'exercici 2013, es va produir una amortització total a la par a venciment d'un bo de la SAREB en poder de CaixaBank, per un import de 588,5 milions d'euros. Com a contraprestació, es va rebre un nou bo emès a la par per un import nominal de 545,2 milions d'euros i efectiu per la diferència. L'alta del nou bo es va fer al seu valor de mercat en el moment de l'adquisició, sense impacte en el compte de pèrdues i guanys. Durant el primer semestre de 2014, SAREB va oferir als tenidors dels bons una operació de "subhasta inversa", per bé que CaixaBank no va assistir a la subhasta. En el segon semestre de 2014, s'han produït venciments per un import nominal de 1.296 milions, per als quals SAREB ha lliurat nous bons pel mateix import nominal. Addicionalment, s'ha produït una amortització anticipada d'un bo per 104 milions d'euros.

En el cas d'una hipotètica amortització parcial en què hi hagués diferència entre el valor en llibres dels bons amortitzats i el valor de mercat dels nous bons rebuts, la diferència es registraria en el compte de pèrdues i guanys



El novembre de 2014, i després de la revisió efectuada dels actius traspassats per Banc de València a la SAREB en l'exercici 2012, es va produir una esmena de l'escriptura d'aportació inicial, per la qual es va fer una devolució de bons per un import de 90 milions d'euros.

Així mateix, a 31 de desembre de 2014 i 2013 estan registrats en l'epígraf «Cartera d'inversions a venciment» diversos bons vinculats a la cancel·lació en l'exercici 2013 del préstec concedit al Fons per al Finançament dels Pagaments a Proveïdors, per un import total de 2.810 i 3.072 milions d'euros, amb un venciment entre el 31 de maig de 2015 i el 31 de gener de 2022.

El desembre de 2014 s'ha procedit a la compra de bons subordinats de SAREB en mans de VidaCaixa per un import de 389 milions d'euros, equivalent al seu valor de mercat a la data de la transacció.

El detall del saldo d'aquest epígraf per *rating* és el següent:

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
AA+	750.129	3.250.468
BBB+	3.087.078	426.707
BBB	4.466.820	555.146
BBB-		10.673.855
Investment grade	8.304.027	14.906.176
	86,4%	83,6%
BB	915.752	2.924.576
Sense qualificació	388.710	
Non-investment grade	1.304.462	2.924.576
	13,6%	16,4%
Total	9.608.489	17.830.752

Les inversions amb qualificació «sense grau d'inversió» que manté la Societat classificada en l'epígraf «Cartera d'inversions a venciment» corresponen a títols de deute públic autonòmic espanyol i de SAREB.



14. Derivats de cobertura (actiu i passiu)

El detall per tipus de producte del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura, a 31 de desembre de 2014 i 2013, és el següent:

Valor raonable per producte

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Opcions sobre accions	131.573	0	103.349	0
<i>Comprades (1)</i>	131.573		103.349	
Opcions sobre tipus d'interès	0	54.013	520.542	545.983
<i>Comprades</i>			520.542	
<i>Emeses</i>		54.013		545.983
Opcions sobre divises	0	0	0	0
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	4.814.200	568.387	3.956.340	841.538
<i>Permutes financeres sobre accions</i>	26.442			
<i>Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)</i>			47.211	
<i>Permutes financeres sobre tipus d'interès</i>	4.787.758	568.387	3.909.129	841.538
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	228.326	253.718	11.153	99.911
<i>Permutes financeres</i>	228.326	249.761	11.153	99.911
<i>Venuts</i>		3.957		
Total	5.174.099	876.118	4.591.384	1.487.432

(1) Inclou el derivat implícit en l'emissió efectuada el novembre de 2013 de bons canviabls en accions de Repsol (vegeu Nota 20.3).

El detall per tipologia del mercat en què es negocia i per tipus de contrapart del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura és el següent:

Valor raonable per contrapart

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Mercats organitzats				
Mercats no organitzats	5.174.099	876.118	4.591.384	1.487.432
<i>Entitats de crèdit</i>	3.398.575	769.466	4.178.654	1.350.850
<i>Altres entitats financeres</i>	142.979	46.606	130.908	97.381
<i>Resta de sectors</i>	1.632.545	60.046	281.822	39.201
Total	5.174.099	876.118	4.591.384	1.487.432



El detall per tipus de cobertura del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura és el següent:

Valor raonable per tipus de cobertura

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Cobertures de valor raonable	4.815.603	621.172	4.399.531	1.391.524
<i>Microcobertures</i>	47.244	6.504	88.840	354.897
<i>Macrocobertures</i>	4.768.359	614.668	4.310.691	1.036.627
Cobertures de fluxos d'efectiu	358.496	254.946	191.853	95.908
<i>Microcobertures</i>	358.496	254.946	144.642	95.908
<i>Macrocobertures</i>			47.211	
Total	5.174.099	876.118	4.591.384	1.487.432

A 31 de desembre de 2014 i 2013, les principals posicions cobertes i els derivats assignats per cobrir-les eren:

▪ Cobertura de valor raonable:

- Macrocobertura de valor raonable: Cobreix posicions en balanç exposades a risc de tipus d'interès. En concret, cobreix emissions a tipus fix, determinats préstecs a tipus fix i determinades posicions de renda fixa d'administracions públiques de la cartera de disponibles per a la venda. La cobertura s'efectua mitjançant la transformació de tipus fix a tipus variable, i la naturalesa dels riscos coberts són els tipus d'interès. Els instruments de cobertura utilitzats són, principalment, permutes de tipus d'interès que transformen l'element cobert de tipus fix a tipus variable.

Els valors dels instruments de cobertura recollits en l'actiu i en el passiu del balanç de situació a 31 de desembre de 2014 pugen a 4.768 i 615 milions d'euros, respectivament.

El valor dels ajustos dels elements coberts registrats en les rúbriques d'ajustos a actius financers per macrocobertures i ajustos a passius financers per macrocobertures del balanç de situació a 31 de desembre de 2014 pugen a 138,8 i 3.242,9 milions d'euros, respectivament.

Del total de +930,5 milions d'euros nets de rectificacions recollits en els epígrafs d'interessos i rendiments assimilats i interessos i càrregues assimilades en el compte de resultats (vegeu Notes 26 i 27), +911 milions s'expliquen per les rectificacions de la macrocobertura de valor raonable.

- Microcobertures de valor raonable: L'objectiu d'aquestes cobertures és mitigar l'impacte de les variacions de valor de l'element cobert derivades dels riscos objecte de la cobertura. S'inclou una microcobertura sobre títols de renda variable classificats en la cartera d'actius disponibles per a la venda. El valor raonable dels instruments de cobertura d'actiu és de 26,4 milions d'euros.

▪ Cobertura de fluxos d'efectiu:

- Les microcobertures de fluxos d'efectiu persegueixen cobrir l'exposició de l'element objecte de la cobertura a la variació dels fluxos d'efectiu atribuïda als riscos coberts.

A continuació es descriu breument la naturalesa dels principals riscos coberts i els instruments utilitzats, agrupats en funció del seu objectiu de gestió:

1. Microcobertures de deute públic indexat a la inflació:



L'objectiu d'aquesta microcobertura és establir l'impacte en el marge financer derivat del reconeixement dels interessos vinculats al deute públic indexat a la inflació, eliminant el risc subjacent de l'índex de referència.

Per a la cobertura del risc esmentat s'han contractat en mercat permutes sobre tipus d'interès i permutes i opcions sobre inflació, que transformen el tipus variable indexat a la inflació de l'emissió en un tipus fix.

El valor dels instruments de cobertura registrats en l'actiu i el passiu del balanç de situació a 31 de desembre de 2014 és de 226,9 i 210,4 milions d'euros, respectivament.

2. Microcobertures d'una transacció prevista altament probable:

La finalitat d'aquesta microcobertura és cobrir el risc de preu vinculat a una transacció prevista altament probable.

En l'actualitat, CaixaBank ha efectuat una microcobertura de fluxos d'efectiu sobre un percentatge de la participació en Repsol, SA (vegeu el detall de l'operació efectuada en la Nota 20.3).

El valor dels instruments de cobertura registrats en l'actiu i el passiu del balanç de situació a 31 de desembre de 2014 és de 131,6 i 44,6 milions d'euros, respectivament.

En l'exercici 2013, davant el tensionament que va experimentar la corba d'implícits de l'Euríbor a 12 mesos, es va decidir cobrir en mercat el risc que els Euríbors a 12 mesos i, en conseqüència, els índexs de referència oficials de fixació de gran part dels préstecs de CaixaBank, fossin inferiors als previstos i poguessin afectar negativament el marge financer dels exercicis 2014 i 2015. Es va instrumentalitzar una macrocobertura de fluxos d'efectiu, mitjançant FRA, amb uns venciments que han tingut lloc durant l'exercici 2014. Les rectificacions recollides per aquesta operativa en el compte de resultats de 2014 puguen a +24,3 milions d'euros.

En els exercicis 2014 i 2013 s'ha fet el corresponent test d'eficàcia amb relació a les cobertures anteriors. Les eventuais ineficàcies de les cobertures han estat registrades en el compte de pèrdues i guanys, en l'epígraf «Resultat d'operacions financeres» (vegeu Nota 30).



15. Actius no corrents en venda

Aquest epígraf del balanç inclou majoritàriament els drets de rematada d'immobles procedents de subhastes pel valor net pel qual es registrarà l'actiu en el moment en què es produeixi l'adjudicació definitiva. Aquests drets de rematada pugen a un import de 745 i 552 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013. La resta del saldo de l'epígraf correspon als actius adjudicats que per diversos motius no han estat objecte d'adjudicació directa per part de BuildingCenter, SAU i es mantenen en el balanç de CaixaBank.

A continuació es presenta un desglossament del moviment d'aquest epígraf durant els exercicis 2014 i 2013:

2014

(Milers d'euros)

	Actius procedents de regularitzacions creditícies			
	Drets de rematada	Altres actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius (1)	Total
Cost				
Saldo a l'inici de l'exercici	563.956	162.281	44	726.281
Incorporacions de l'exercici	1.357.908	114.321	10.161	1.482.390
Traspassos		40.514	3.430	43.944
Baixes del període	(1.122.769)	(17.394)	(10.226)	(1.150.389)
Saldo al tancament de l'exercici	799.095	299.722	3.409	1.102.226
Fons de deteriorament				
Saldo a l'inici de l'exercici	(12.285)	(12.794)	0	(25.079)
Dotacions (Nota 38)	(23.000)	(28.754)		(51.754)
Disponibilitats (Nota 38)	666	14.456		15.122
Traspassos (2)	(19.878)	(60.986)		(80.864)
Utilitzacions				0
Saldo al tancament de l'exercici	(54.497)	(88.078)	0	(142.575)
Total	744.598	211.644	3.409	959.651

(1) Inclou principalment: participacions reclassificades a actiu no corrent en venda, actius procedents de la finalització de contractes d'arrendament operatiu.

(2) 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 CaixaBank.



(Milers d'euros)

	2013			
	Actius procedents de regularitzacions creditícies			
	Drets de rematada	Altres actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius	Total
Cost				
Saldo a l'inici de l'exercici	420.664	81.082	2.775	504.521
Altes per integració Banc de València		128.544	30.186	158.730
Incorporacions de l'exercici	802.356	630	2011	804.997
Traspassos				0
Baixes del període	(659.064)	(47.975)	(34.928)	(741.967)
Saldo al tancament de l'exercici	563.956	162.281	44	726.281
Fons de deteriorament				
Saldo a l'inici de l'exercici	(9.259)	(4.203)		(13.462)
Altes per integració Banc de València		(62.516)	(13.972)	(76.488)
Dotacions (Nota 38)	(5.377)	(14.756)		(20.133)
Disponibilitats (Nota 38)	2.351	10.650		13.001
Traspassos		58.031	13.972	72.003
Utilitzacions				0
Saldo al tancament de l'exercici	(12.285)	(12.794)	0	(25.079)
Total	551.671	149.487	44	701.202

A continuació es detallen els actius procedents de regularitzacions creditícies a 31 de desembre de 2014 i 2013, sense considerar el seu fons de deteriorament, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

Antiguitat actius adjudicats

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nre. d'actius	Milers d'euros	Nre. d'actius	Milers d'euros
Fins a 1 any	11.154	658.288	8.057	451.082
Entre 1 i 2 anys	2.687	177.555	3.073	193.081
Entre 2 i 5 anys	2.623	226.535	1.349	79.064
Més de 5 anys	393	36.439	50	3.010
Total	16.857	1.098.817	12.529	726.237

La distribució per tipus de sector dels actius adjudicats a 31 de desembre de 2014 i 2013 és la següent:

Tipus de sector

(Percentatge sobre el valor dels actius)

	31.12.2014	31.12.2013
Residencial	89,0%	92,1%
Industrial	8,8%	6,7%
Agrícola	2,2%	1,2%
Total	100%	100%



El valor raonable dels actius immobiliaris classificats com a actius no corrents en venda es classifica, partint de la jerarquia de valor raonable, com a nivell 2.

Els actius adjudicats són taxats de manera periòdica i d'acord amb l'Ordre ECO/805/003 o taxacions estadístiques (vegeu Nota 2.19). CaixaBank aplica un ajust a aquestes taxacions com a factor de possible deteriorament en funció de la tipologia de l'immoble, del període de permanència en el balanç o d'altres indicadors de deteriorament aplicables. Posteriorment, se sol·licita a un expert independent una valoració de contrast sobre el valor de la totalitat dels actius immobiliaris procedents d'adjudicacions. De les anàlisis efectuades, es conclou que el valor de mercat dels actius no difereix significativament dels seus valors comptables.

A continuació es facilita la informació sobre les societats o agències que han efectuat taxacions durant l'exercici 2014:

Exercici 2014

(Milers d'euros)

	%
Sociedad de Tasación, SA	26%
Tasaciones Inmobiliarias, SA	30%
Valoraciones y Tasaciones Hipotecarias, SA	11%
Valtecnic, SA	31%
Altres	3%
Total	100%



16. Participacions

16.1. Participacions en entitats associades

A 31 de desembre de 2014 i 2013, el detall de l'epígraf «Participacions – Entitats associades» és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Cotitzats	7.985.594	7.668.905
No cotitzats	72.758	100.736
Subtotal	8.058.352	7.769.641
Menys:		
Fons de deteriorament	(773.275)	(767.398)
Total	7.285.077	7.002.243

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf sense considerar el fons de deteriorament en els exercicis 2014 i 2013:

2014

Moviments bruts

(Milers d'euros)	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 31.12.2013					7.769.641
The Bank of East Asia, Ltd.	160.075	23.996			184.071
Repsol, SA		75.907			75.907
Erste Group Bank, AG	67.804				67.804
CAN Seguros Generales	32.000		(52.342)		(20.342)
Servihabitat Servicios Inmobiliarios, SL (1)				(11.929)	(11.929)
Med Wind Energy, SL (2)			(3.947)	(2.580)	(6.527)
Altres societats	625		(897)	(1)	(273)
Moviments de l'any 2014	260.504	99.903	(57.186)	(14.510)	288.711
Saldo a 31.12.2014					8.058.352

(1) En «Altres», repartiment de prima comptabilitzat com a menor cost de cartera.

(2) Venda del 26% de la participació i reclassificació del 17% restant a l'epígraf «Actius financers disponibles per a la venda».



2013

Moviments bruts

(Milers d'euros)	Compres	Alta integració Banc de València (1)	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 31.12.2012						8.724.856
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV				(883.613)		(883.613)
Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, SA	60.000				(115.300)	(55.300)
Cajasol Seguros Generales	60.000				(97.780)	(37.780)
Caja Canarias Aseguradora de Vida y Pensiones	51.000				(80.930)	(29.930)
The Bank of East Asia, Ltd.			38.250			38.250
Servihabitat Servicios Inmobiliarios, SL	3		15.364			15.367
Grup Med Wind Energy, SL		6.527				6.527
Inversiones Financieras Agval, SL (2)		62.905			(62.905)	0
Altres societats		731		(9.464)	(3)	(8.736)
Moviments de l'any 2013	171.003	70.163	53.614	(893.077)	(356.918)	(955.215)
Saldo a 31.12.2013						7.769.641

(1) Incorporació de la cartera d'entitats associades procedent de Banc de València, al seu valor raonable (vegeu Nota 7).

(2) Reclassificació a l'epígraf d'Actius financers disponibles per a la venda.

A continuació es facilita el valor de mercat de les societats cotitzades a 31 de desembre de 2014 i 2013:

(Milers d'euros)	31.12.2014		31.12.2013	
	% Part.(1)	Valor mercat	% Part.(1)	Valor mercat
Repsol, SA	11,89%	2.495.322	12,02%	2.867.253
Grupo Financiero Inbursa	9,01%	1.280.346	9,01%	1.227.582
The Bank of East Asia, Ltd.	18,68%	1.454.995	16,51%	1.161.265
Erste Group Bank, AG	9,92%	820.070	9,12%	992.831
Banco BPI, SA	44,10%	659.167	46,22%	781.234
Boursorama, SA (2)			20,68%	148.396
Valor de mercat		6.709.900		7.178.561

(1) Participació directa i indirecta.

(2) Aquesta entitat va deixar de cotitzar el 28 de maig de 2014 després del procés d'oferta pública d'exclusió efectuada per Société Générale.



En l'exercici 2014 les variacions més rellevants han estat les següents:

The Bank of East Asia, Ltd. (BEA)

Durant l'exercici 2014, CaixaBank ha adquirit accions de BEA per un import de 160.075 milers d'euros. Així mateix, en el marc d'una distribució de resultats en forma de *scrip dividend* efectuada per BEA el març de 2014, CaixaBank va optar per rebre accions, el valor de mercat de les quals va pujar a 23.996 milers d'euros.

La participació de CaixaBank en BEA a 31 de desembre de 2014 és del 18,68% (16,51% a 31 de desembre de 2013).

Erste Group Bank

En el context del nou acord estratègic de desembre de 2014 amb la Fundació Erste, que es descriu en la Nota 2.1, CaixaBank ha adquirit 3.438.400 accions a la Fundació Erste, per un import de 67.804 milers d'euros, cosa que ha suposat que la seva participació en Erste Group Bank s'elevés del 9,12% al 9,92%, participació que manté a 31 de desembre de 2014.

Repsol, SA

CaixaBank va optar per no transmetre els drets d'assignació gratuïta i rebre 4.013.062 accions en el marc del programa Repsol Dividend Flexible del 16 de juny de 2014, el valor de mercat de les quals pujava a 75.907 milers d'euros. D'altra banda, en el marc del programa Repsol Dividend Flexible del 17 de desembre de 2014, CaixaBank ha optat per rebre el pagament en efectiu de la venda dels drets assignats, per un import de 75.767 milers d'euros. La participació de CaixaBank en Repsol a 31 de desembre de 2014 és de l'11,89%.

El novembre de 2013, CaixaBank va efectuar l'emissió d'un bo bescanviable per accions de Repsol, per un import nominal de 594,3 milions d'euros (vegeu Nota 20.3). Després de l'emissió, CaixaBank manté tots els drets polítics derivats de la participació, així com la influència significativa i la consideració de Repsol com a entitat associada. Després del bescanvi dels bons, la participació baixaria en un màxim del 2,5%.

Banco BPI, SA (BPI)

El 27 de maig de 2014 Banco BPI, SA va presentar una oferta pública de conversió de deute subordinat i preferents en accions de l'Entitat per un import aproximat de 127 milions d'euros, que va ser acceptada per un 91% del total, i que va suposar l'emissió de 66.924.237 noves accions. Consegüentment, i atès que no ha variat el nombre d'accions que CaixaBank posseeix de Banco BPI, SA, la participació de CaixaBank s'ha diluït del 46,22% previ a la conversió al 44,10%, i ha mantingut aquesta participació a 31 de desembre de 2014.



Adquisició a Zurich Insurance Company Ltd. de la seva participació en CAN Seguros Generales i posterior venda a SegurCaixa Adeslas, SA.

En el marc del pla de reordenació de la cartera de participacions en entitats asseguradores procedent de Banca Cívica, el juny de 2014 CaixaBank va adquirir el 50% de les accions que Zurich Insurance Company Ltd. tenia en CAN Seguros Generales i, en conseqüència, va resoldre la *joint venture* que mantenien ambdues societats.

El desemborsament total va pujar a 32.000 milers d'euros, import que inclou la penalització per ruptura anticipada prevista en els contractes de l'aliança signada en el seu dia amb el grup assegurador Zurich. De la mateixa manera, en el marc del procés d'assignació del preu pagat per Banca Cívica, CaixaBank havia registrat prèviament una provisió comptable per fer front a la penalització esmentada, la qual ha estat aplicada en la transacció.

Immediatament després de la compra, i en virtut dels acords existents entre CaixaBank i el grup Mutua Madrileña, la Societat ha venut el 100% de CAN Seguros Generales a SegurCaixa Adeslas, SA, de Seguros y Reaseguros, per un import de 46.700 milers d'euros.

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats associades

CaixaBank té establerta una metodologia per a l'avaluació trimestral d'indicadors que assenyalen l'aparició d'indicis de deteriorament en el valor registrat d'aquestes societats. Concretament, s'avalua l'evolució del negoci per a les participades no cotitzades i, si escau, la cotització de la Societat durant el període considerat, així com els preus objectius publicats per analistes independents de reconegut prestigi. A partir d'aquestes dades, el Grup determina el valor recuperable associat a la participació i, en cas que superi el valor registrat d'aquestes societats, es considera que no hi ha indicis de deteriorament.

CaixaBank ha efectuat proves de deteriorament per avaluar el valor recuperable de les seves participacions i comprovar la correcció del valor pel qual estan registrades. S'han utilitzat mètodes de valoració generalment acceptats, com per exemple models de descompte de fluxos de caixa (DCF), corbes de regressió, models de descompte de dividendes (DDM) i d'altres. En cap cas s'han considerat potencials primes de control en la valoració.

Les projeccions de balanç i compte de resultats (que són actualitzades i ajustades semestralment) s'han fet, com a criteri de referència base, a un horitzó temporal de 5 anys, tenint en compte el seu caràcter d'inversions a llarg termini, i s'actualitzen semestralment.

Les hipòtesis emprades són moderades i es basen en dades macroeconòmiques de cada país i del sector, en línia amb fonts externes de reconegut prestigi, així com en plans estratègics publicats per a entitats cotitzades, o interns per a no cotitzades. S'ha aplicat la mateixa metodologia a les participacions associades i al multigrup. S'han utilitzat taxes de descompte individualitzades per a cada negoci i país, que han oscil·lat entre el 8,2% i el 12,8% per a les participacions bancàries (entre el 9,5% i el 14,4% en les proves efectuades a 31 de desembre de 2013), i del 8,1% per a Repsol, SA (9,1% en les proves efectuades a 31 de desembre de 2013). Les taxes de creixement que s'han fet servir per calcular el valor residual més enllà del període cobert per les projeccions efectuades se situen entre el 2,5% i el 4,3%, per a les participacions bancàries (entre el 0,5% i el 4,3% en les proves efectuades a 31 de desembre de 2013), i en el 0,5% per a Repsol, SA (el 0,5% en les proves de deteriorament efectuades a 31 de desembre de 2013). Aquests creixements s'han determinat en funció de les dades de l'últim període projectat i no superen mai l'increment del PIB nominal estimat per al país o països on les entitats participades desenvolupen la seva activitat.



Atès el grau d'incertesa d'aquestes assumpcions, s'efectuen anàlisis de sensibilitat d'aquestes utilitzant canvis raonables en les hipòtesis clau sobre les quals es basa l'import recuperable de les participacions analitzades, per tal de confirmar si aquest import recuperable segueix excedint l'import a recuperar. En aquest sentit, de manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis dels models i efectuat anàlisis de sensibilitat sobre les variables més significatives, inclosos els diferents *drivers* de negoci i de compte de resultats de les participades, per contrastar la resistència del valor d'aquestes participacions a escenaris més adversos. Les anàlisis de sensibilitat efectuades són les següents:

- a) Per a les participacions bancàries: han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis clau del model, **taxa de descompte: -1%, +1%, taxa de creixement: -1%, +1%, marge d'interès: -0,05% +0,05% i risc de crèdit: -0,05% + 0,05%**.
- b) Per a Repsol: variacions possibles en les principals hipòtesis clau del model: **tipus de canvi \$/€: -10%, +10% i preu del Brent: -10 \$/bbl, +10 \$/bbl**

Les proves efectuades a 31 de desembre de 2014 i 2013 han posat de manifest la necessitat de dotar 7.275 i 4.095 milers d'euros, respectivament.

A continuació es presenten els moviments del fons de deteriorament de l'epígraf «Participacions – Entitats associades» durant els exercicis 2014 i 2013:

(Milers d'euros)	2014	2013
Saldo a l'inici de l'exercici	767.398	766.000
Més:		
Dotacions amb càrrec a resultats (Nota 36)	7.275	4.095
Menys:		
Fons disponibles d'exercicis anteriors		
Utilització de fons	(845)	(2.697)
Traspàs a reserves i altres	(553)	
Saldo al final de l'exercici	773.275	767.398

Informació financera d'entitats associades

En l'Annex 2 s'informa del percentatge de participació, el capital social, les reserves, els resultats, els ingressos de l'activitat ordinària, el resultat integral total, el resultat d'operacions no continuades, el cost net i els dividends meritats per les participades, per a cadascuna de les participacions en entitats associades.



La informació financera resumida de les entitats associades, d'acord amb les últimes dades disponibles a la data de preparació d'aquests comptes anuals, es mostra a continuació:

Entitat associada

(en milions d'euros o de la moneda local corresponent)	The Bank of East Asia (*)	Banco BPI	GF Inbursa (*)	Erste Group Bank	Boursorama	Repsol
Descripció de la naturalesa de les activitats	nota (1)	nota (2)	nota (3)	nota (4)	nota (5)	nota (6)
País de constitució i països on exerceix la seva activitat	Hong Kong, Xina	Portugal, Angola	Mèxic	Àustria, República Txeca, Hongria, Croàcia	França, Alemanya	Espanya, EUS, Brasil, Líbia, T&T i Veneçuela
Proporció de la participació (proporció drets de vot)	18,68%	44,1% (20%)	9,01%	9,92%	20,488%	11,89%
Restricció al pagament de dividendes		nota (7)				
Dividends rebuts de la participada	435		228	8		308
Informació financera resumida referida a l'últim període disponible	30.06.2014	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2014
Actius corrents						19.890
Actius no corrents	805.349	41.621	470.526	196.974	6.211	34.275
Passius corrents						12.236
Passius no corrents	734.139	38.998	368.020	183.321	5.385	13.632
Ingrés d'activitats ordinàries	17.460	1.273	33.321	6.525	235	35.969
Resultat del període d'operacions continuades (atribuïble)	3.580	(114)	14.515	(1.484)	7	1.379
Resultat després d'impostos d'operacions discontinuades					(24)	267
Altre resultat integral (atribuïble)	(15)	320		429		
Resultat integral total (atribuïble)	3.565	206	14.515	(1.055)	N.D.	1.646
Informació financera resumida referida a 31.12.2013						
Actius corrents						22.504
Actius no corrents	753.954	42.694	440.155	200.118	5.680	42.582
Passius corrents						14.819
Passius no corrents	685.720	40.388	349.412	185.333	4.935	22.347
Ingrés d'activitats ordinàries	31.816	1.786	53.357	10.183	295	57.222
Resultat del període d'operacions continuades (atribuïble)	6.613	67	17.135	61	(36)	1.517
Resultat després d'impostos d'operacions discontinuades					(53)	(1.322)
Altre resultat integral (atribuïble)	790	148		(387)		
Resultat integral total (atribuïble)	7.403	215	17.135	(326)	(89)	195

(*) Informació financera en moneda local.

- (1) BEA és un banc independent de Hong Kong i està posicionat a la Xina, on és present des del 1920 i, a través de la seva filial BEA China, disposa d'una xarxa en fase d'expansió de més de 125 oficines. Ofereix serveis de banca comercial i personal, així com de banca d'empreses i d'inversió. Atén també la comunitat xinesa a l'estranger operant en altres països del sud-est asiàtic, Amèrica del Nord i el Regne Unit.
- (2) El BPI és un grup financer centrat en els negocis de banca detallista i corporativa, i en la prestació de serveis de gestió d'actius i banca d'inversió. BPI té una forta posició competitiva a Portugal.
- (3) GFI ofereix serveis de banca corporativa, banca *retail*, gestió d'actius, assegurances de vida i no vida, així com *brokerage* i custòdia de valors. El setembre de 2014, disposa de 326 oficines, 7.115 empleats i més de 15.800 assessors financers. La cartera de clients és de 8,1 milions.



- (4) Erste Group Bank AG capta dipòsits i ofereix banca detallista, banca corporativa i serveis de banca d'inversió.
- (5) Creat el 1995, el Grup Boursorama s'ha desenvolupat a Europa gràcies a la pujada del comerç electrònic i l'expansió de la distribució en línia de productes. Opera en banca en línia, de corretatge en línia i la informació financera a Internet. Grup Boursorama és propietat al 80% de Société Générale i al 20% de CaixaBank.
- (6) Repsol és una companyia energètica integrada i global que duu a terme activitats d'*upstream* i *downstream* en tot el món. CaixaBank és el principal accionista de Repsol.
- (7) Des del juny de 2012, quan es va fer la recapitalització de BPI mitjançant la subscripció de 1.500 milions d'euros de CoCos, no es permet el pagament de dividend als accionistes. El 25 de juny de 2014 s'han reemborsat la totalitat dels CoCos, i per tant aquesta restricció no serà aplicable.

16.2. Participacions en entitats multigrup

A 31 de desembre de 2014 i 2013, el detall de l'epígraf «Participacions – Entitats multigrup» és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Cotitzats		
No cotitzats	170.768	234.052
Subtotal	170.768	234.052
Menys		
Fons de deteriorament	(2.373)	(4.100)
Total	168.395	229.952

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf en els exercicis 2014 i 2013:

2014

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a l'inici de l'exercici					234.052
Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, SA (1)			(29.154)		(29.154)
Liquidambar Inversiones Financieras, SL (1)			(16.760)		(16.760)
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL (2)				(11.270)	(11.270)
Anira Inversiones, SL (1)			(10.605)		(10.605)
Global Payments Brasil-Serviços de Pagamentos, SA		4.505			4.505
Total moviments	0	4.505	(56.519)	(11.270)	(63.284)
Saldo a 31.12.2014					170.768

(1) Liquidades o en procés de liquidació.

(2) En «Altres», repartiment de prima comptabilitzat com a menor cost de cartera.



2013

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Ampliacions/Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a l'inici de l'exercici					262.923
Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, SA		(16.012)			(16.012)
Madrigal Participaciones, SA				(15.388)	(15.388)
Global Payments Brasil-Serviços de Pagamentos, SA	2.715	2.080			4.795
Altres societats			(2.266)		(2.266)
Total moviments	2.715	(13.932)	(2.266)	(15.388)	(28.871)
Saldo a 31.12.2013					234.052

En l'exercici 2014 s'han produït vendes d'algunes participacions multigrup, sense que cap d'elles sigui individualment significativa, ni hagi tingut impacte significatiu en resultats.

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats multigrup

CaixaBank utilitza la mateixa metodologia descrita per a les entitats associades per avaluar els possibles deterioraments de les participacions en entitats multigrup. De les proves efectuades s'ha posat de manifest la necessitat d'efectuar dotacions per deterioraments d'entitats multigrup en els exercicis 2014 i 2013 per un import de 2.373 i 4.100 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 36).

Informació financera d'entitats multigrup

En l'Annex 3 s'informa del percentatge de participació, el capital social, les reserves, els resultats, els ingressos de l'activitat ordinària, el resultat integral total, el resultat d'operacions no continuades, el cost net i els dividendes meritats per les participades, per a cadascuna de les participacions en entitats multigrup.



Així mateix, una altra informació financera resumida de les entitats significatives multigrup, d'acord amb les últimes dades disponibles a la data de preparació d'aquests comptes anuals, es mostra a continuació:

Entitat multigrup

(Milions d'euros)

	Comercia Global Payments
Descripció de la naturalesa de les activitats	nota (1)
País de constitució i països on exerceix la seva activitat	Espanya
% de drets de vot (si fos diferent del % de participació)	49,00%
Restricció al pagament de dividendes	5
Dividends rebuts	-
Conciliació de la informació financera relacionada amb els ajustos a valor raonable en el moment de l'adquisició i els ajustos per diferències de polítiques comptables	-
	30.11.2014 (6 mesos)
Informació financera resumida referida a l'últim període disponible	
Actius corrents	355
Actius no corrents	190
Passius corrents	323
Passius no corrents	3
Ingrés d'activitats ordinàries	60
Resultat del període d'operacions continuades	18
Resultat després d'impostos de les operacions discontinuades	-
Un altre resultat integral	-
Resultat integral total	18
Efectiu i equivalents a l'efectiu	53
Passius financers corrents	264
Passius financers no corrents	-
Depreciació i amortització	(5)
Ingressos per interessos	0
Despeses per interessos	0
Despesa o ingrés per l'impost sobre els guanys	(8)
	30.05.2014 (3 mesos)
Informació financera resumida referida a	
Dividends rebuts	-
Actius corrents	269
Actius no corrents	196
Passius corrents	249
Passius no corrents	3
Ingrés d'activitats ordinàries	22
Resultat del període d'operacions continuades	4
Resultat després d'impostos de les operacions discontinuades	-
Altre resultat integral (atribuïble)	-
Resultat integral total (atribuïble)	4
Efectiu i equivalents a l'efectiu	35
Passius financers corrents	128
Passius financers no corrents	-
Depreciació i amortització	(3)
Ingressos per interessos	0
Despeses per interessos	0
Despesa o ingrés per l'impost sobre els guanys	(2)

(1) Prestació del servei de pagament (adquirencia).

16.3. Participacions en entitats del Grup



A 31 de desembre de 2014 i 2013, el detall de l'epígraf «Participacions – Entitats del Grup» és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Cotitzats		
No cotitzats	11.153.709	10.383.182
Subtotal	11.153.709	10.383.182
Menys:		
Fons de deteriorament	(3.967.680)	(2.696.837)
Total	7.186.029	7.686.345

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf sense considerar el fons de deteriorament en els exercicis 2014 i 2013:

2014

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo inicial					10.383.182
BuildingCenter, SAU (1)		1.900.000		307.304	2.207.304
VidaCaixa, SA (2)				(1.339.096)	(1.339.096)
VIP Gestión de Inmuebles, SLU (1)				(253.514)	(253.514)
Puerto Triana, SA		160.000			160.000
Arquitrabe Activos, SL		120.000			120.000
Servihabitat Gestión Inmobiliaria, SLU (1)				(42.719)	(42.719)
Caixa Capital Fondos, SCR de Régimen Simplificado, SA (2)				(33.068)	(33.068)
Caixa Capital Semilla, SCR de Régimen Simplificado, SA (3)			(17.512)		(17.512)
General de Inversiones Tormes, SA (1)				(11.072)	(11.072)
Club Baloncesto Sevilla, SAD			(6.509)		(6.509)
Banca Cívica Servicios 2011, SL			(6.369)		(6.369)
Caixa Emprendedor XXI, SA (2)				(4.963)	(4.963)
Altres societats	50	1.843	(1.110)	(2.738)	(1.955)
Moviments de l'any 2014	50	2.181.843	(31.500)	(1.379.866)	770.527
Saldo a 31.12.2014					11.153.709

(1) En «Altres», fusió BuildingCenter, VIP Gestión de Inmuebles, General de Inversiones Tormes i Servihabitat Gestión Inmobiliaria.

(2) En «Altres», repartiment de prima comptabilitzat com a menor cost de cartera.

(3) Venda a Caixa Capital Fondos, SCR de Régimen Simplificado, societat del Grup CaixaBank.



2013

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Alta integració Banc de València (1)	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo inicial						7.067.536
BuildingCenter, SAU			2.500.000			2.500.000
VidaCaixa, SA			481.600			481.600
Hiscan Patrimonio, SL (2)					335.487	335.487
Corporación Empresarial Cajasol, SAU (2)					(325.307)	(325.307)
VIP Gestión de Inmuebles, SLU			322.432		(68.918)	253.514
Banca Cívica Vida y Pensiones, SA				(154.308)		(154.308)
CaixaCard 1, EFC, SA (anteriorment FinanciaCaixa2)			100.000			100.000
Credifimo			84.544			84.544
Valenciana de Inversiones Participadas, SLU		71.264				71.264
Servihabitat Gestión Inmobiliaria, SLU	98.000				(55.281)	42.719
FinConsum, EFC, SA					(26.197)	(26.197)
Caixa Capital Fondos, SCR de Régimen Simplificado, SAU					(20.000)	(20.000)
Caixa Girona Gestió, SA (2)					(18.003)	(18.003)
Inversiones Valencia Capital Riesgo SCR, SAU		9.456				9.456
Hermempo Eólica, SL (2)			2.342		(8.013)	(5.671)
Caixa Girona Pensions, SA (2)					(4.764)	(4.764)
Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, SA				(109.300)	109.300	0
Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, SA			1.900	(109.279)	107.379	0
CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones, de Seguros y Reaseguros, SA				(90.930)	90.930	0
Altres societats	50	5.902	5.800	(14.953)	(5.487)	(8.688)
Moviments de l'any 2013	98.050	86.622	3.498.618	(478.770)	111.126	3.315.646
Saldo a 31.12.2013						10.383.182

(1) Incorporació de la cartera d'entitats dependents procedents de Banc de València, al seu valor raonable (vegeu Nota 7).

(2) Entitats fusionades en l'exercici 2013.

En l'Annex 1 d'aquesta Memòria es presenten les dades més rellevants, el percentatge de participació, el capital social, les reserves i els resultats, així com el cost de la participació directa de les entitats dependents.

En els exercicis 2014 i 2013, les variacions més rellevants han estat:

BuildingCenter, SAU

En data 19 de juny de 2014, es va produir una aportació dinerària d'Accionista únic no reintegrable per un import de 1.900 milions d'euros. La participació de CaixaBank a BuildingCenter és del 100%.



Durant l'últim trimestre de 2014 s'han produït diverses operacions de fusió per absorció de BuildingCenter, SAU (societat absorbent) amb les participacions del Grup VIP Gestión de Inmuebles, General de Inversiones Tormes i Servihabitat Gestión Inmobiliaria (societats absorbides).

La Comissió Executiva de CaixaBank, en la sessió de 17 de gener de 2013, va aprovar subscriure una ampliació de capital dinerària a BuildingCenter, SAU per un import de 1.250 milions d'euros de nominal, més una prima d'emissió total de 500 milions d'euros. En data 1 de febrer es va escripturar l'ampliació de capital. A 31 de desembre de 2013, aquesta ampliació estava totalment desemborsada. Addicionalment, amb data 24 de desembre de 2013, es va produir una aportació dinerària de soci únic no reintegrable per un import de 750 milions d'euros.

L'objectiu de les ampliacions és que la Societat assumeixi la propietat dels actius immobiliaris adquirits o adjudicats procedents d'operacions de finançament a promotors immobiliaris i particulars concedides per CaixaBank.

VidaCaixa Grupo, SA i VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros

El març de 2014, el Consell d'Administració de VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros, va acordar el repartiment de prima d'emissió per un import de 1.000 milions d'euros al seu Accionista únic, CaixaBank. La Societat va procedir al reconeixement d'aquest repartiment amb càrrec al cost individual d'aquesta participació per un total de 579 milions d'euros. La resta es va registrar com a dividend de l'exercici 2014.

El desembre de 2014, el Consell d'Administració va aprovar un nou repartiment de prima d'emissió i de reserves, per un import de 181 i 652 milions d'euros, respectivament, dels quals 760 milions s'han registrat com un menor cost de la participació, i la resta com a dividend de l'exercici 2014.

A 31 de desembre de 2014, la participació de la Societat en VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros és del 100%.

Puerto Triana, SAU

El desembre de 2014, Puerto Triana va fer una ampliació de capital dinerària amb prima d'emissió per un total de 220 milions d'euros, totalment subscripta per CaixaBank i amb un desemborsament de 160 milions d'euros. La participació en Puerto Triana és del 100%.

Arquitrabe Activos, SL

El desembre de 2014, CaixaBank va fer una aportació de socis a Arquitrabe Activos per un import de 120 milions. Amb posterioritat, Arquitrabe Activos ha adquirit a CaixaBank un préstec de 401 milions d'euros a Cajasol Inversiones Inmobiliarias, 100% participada per Arquitrabe Activos. El preu de venda d'aquest préstec ha pujat a 111 milions d'euros. La pèrdua s'ha registrat en el capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)» (vegeu Nota 35) del compte de pèrdues i guanys adjunt de l'exercici 2014.



Deteriorament en el valor de les participacions en entitats del Grup

El moviment del fons de deteriorament de les participacions en entitats del Grup en els exercicis 2014 i 2013 ha estat el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Saldo a l'inici de l'exercici	2.696.837	1.117.110
Més:		
Dotacions amb càrrec a resultats (Nota 36)	1.275.668	1.281.391
Menys:		
Utilització de fons	(4.825)	(6.553)
Traspassos i altres		304.889
Saldo al final de l'exercici	3.967.680	2.696.837

CaixaBank ha efectuat les anàlisis de possibles deterioraments per a totes les seves participacions en entitats dependents amb l'objectiu de registrar, si escau, la correcció de valor corresponent.

Les anàlisis realitzades el 2014 i 2013 han posat de manifest la necessitat d'efectuar deterioraments addicionals de les participades. El més significatiu correspon a la dotació per deteriorament de 1.132 i 1.101 milions d'euros de BuildingCenter, SAU en l'exercici 2014 i 2013, respectivament.

L'impacte en resultats dels deterioraments de participacions en entitats dependents està registrat en el capítol «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)» del compte de pèrdues i guanys adjunt.



17. Actiu material

La composició del capítol «Actiu material», les seves corresponents amortitzacions acumulades i els moviments que s'han produït durant l'exercici 2014 i 2013 són els següents:

(Milers d'euros)	31.12.2014			31.12.2013		
	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total
(1/2)						
Cost						
Saldo a l'inici	2.753.588	3.433.934	6.187.522	2.877.503	3.354.558	6.232.061
Altes per combinació de negocis			0	120.760	126.713	247.473
Altes	12.176	168.753	180.929	14.528	193.099	207.627
Baixes	(3.911)	(19.348)	(23.259)	(52.505)	(134.262)	(186.767)
Traspassos	(81.018)	(41.006)	(122.024)	(206.698)	(106.174)	(312.872)
Saldo al tancament de l'exercici	2.680.835	3.542.333	6.223.168	2.753.588	3.433.934	6.187.522
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici	(460.945)	(2.683.329)	(3.144.274)	(452.110)	(2.603.380)	(3.055.490)
Altes per combinació de negocis			0	(20.555)	(104.381)	(124.936)
Altes	(24.428)	(163.181)	(187.609)	(26.576)	(178.898)	(205.474)
Baixes	608	13.018	13.626	459	117.505	117.964
Traspassos	13.954	31.210	45.164	37.837	85.825	123.662
Saldo al tancament de l'exercici	(470.811)	(2.802.282)	(3.273.093)	(460.945)	(2.683.329)	(3.144.274)
D'ús propi net	2.210.024	740.051	2.950.075	2.292.643	750.605	3.043.248
Cost						
Saldo a l'inici	461.667	160.239	621.906	295.153	70.714	365.867
Altes per combinació de negocis			0	7.694		7.694
Altes	68.677	95	68.772	17.981	67	18.048
Baixes	(22.164)	(156.812)	(178.976)	(69.003)	(15.477)	(84.480)
Traspassos	136.278	40.116	176.394	209.842	104.935	314.777
Saldo al tancament de l'exercici	644.458	43.638	688.096	461.667	160.239	621.906
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici	(60.948)	(122.208)	(183.156)	(42.001)	(48.929)	(90.930)
Altes per combinació de negocis			0	(5.182)		(5.182)
Altes	(6.230)	(892)	(7.122)	(4.312)	(5.165)	(9.477)
Baixes	7.744	110.852	118.596	8.847	8.205	17.052
Traspassos	(17.020)	(22.932)	(39.952)	(18.300)	(76.319)	(94.619)
Saldo al tancament de l'exercici	(76.454)	(35.180)	(111.634)	(60.948)	(122.208)	(183.156)



(2/2)

(Milers d'euros)	31.12.2014			31.12.2013		
	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici	(40.201)	(38.031)	(78.232)			0
Altes per combinació de negocis			0	(8.231)		(8.231)
Dotacions (Nota 36)	(96.000)		(96.000)	(31.970)	(38.031)	(70.001)
Disponibilitats (Nota 36)	50.925	36.484	87.409			0
Traspassos	(50.408)		(50.408)			0
Saldo al tancament de l'exercici	(135.684)	(1.547)	(137.231)	(40.201)	(38.031)	(78.232)
Inversions immobiliàries	432.320	6.911	439.231	360.518	0	360.518
Total Actiu material	2.642.344	746.962	3.389.306	2.653.161	750.605	3.403.766

Durant els exercicis 2014 i 2013, els traspassos en «Inversions immobiliàries» recullen principalment el valor dels immobles que són reclassificats des d'altres epígrafs del balanç: des d'«Ús propi», quan es produeix el tancament d'una oficina o des d'«Actius no corrents en venda», en el moment en què són posats en règim de lloguer (vegeu Nota 15).

A 31 de desembre de 2014 i 2013, no hi ha restriccions a la realització de l'actiu material i al cobrament dels ingressos que se'n deriven.

A 31 de desembre de 2014, CaixaBank manté actius materials per un import de 2.227 milions d'euros, que estan completament amortitzats.

Actiu material d'ús propi

Els actius materials d'ús propi estan assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del negoci bancari. A 31 de desembre de 2014 i 2013, es van fer les corresponents proves de deteriorament sobre el valor net dels actius associats a la UGE del Negoci Bancari. El resultat de les proves efectuades no va posar de manifest la necessitat de fer dotacions en els actius inclosos en aquest epígraf (vegeu Nota 18).

No obstant això, l'Entitat procedeix a fer valoracions de manera periòdica dels actius d'ús propi classificats com a «Terrenys i edificis». El valor de mercat d'aquests actius a 31 de desembre de 2014 no difereix significativament dels seus valors comptables.

En els exercicis 2014 i 2013 s'ha registrat la baixa d'actius materials fora d'ús, cosa que ha suposat el registre de sanejaments per un import de 6.330 i 14.304 milers d'euros, respectivament, que estan registrats en el capítol «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (vegeu Nota 36).

Les vendes formalitzades en exercicis anteriors amb contracte d'arrendament operatiu posterior incorporen opcions de compra que CaixaBank pot exercir al venciment final dels contractes d'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquesta data, i que determinaran, si escau, experts independents (vegeu Nota 34).

Inversions immobiliàries



Com a resultat d'aquestes taxacions, s'han registrat, a 31 de desembre de 2014 i 2013, dotacions netes per un import de 8.591 i 70.000 milers d'euros, respectivament. Addicionalment, s'han registrat sanejaments per un import de 33.554 milers d'euros en els exercicis 2014, respectivament (vegeu Nota 36).

El valor raonable dels actius immobiliaris classificats com a inversions immobiliàries es classifica, partint de la jerarquia de valor raonable, com a nivell 2.

El valor comptable net de les inversions immobiliàries que han generat rendes en l'exercici 2014 puja a 236 milions d'euros.

Els ingressos meritats per l'explotació en règim de lloguer de les inversions immobiliàries es registren en el capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 31), i han pujat a 4,4 milions d'euros en l'exercici 2014, mentre que les despeses associades es registren en el capítol «Altres càrregues d'explotació» (vegeu Nota 32) i han pujat a 1,7 milions d'euros en l'exercici 2014.

A continuació s'informa sobre les societats o agències que han dut a terme taxacions en l'exercici 2014 dels actius classificats en Inversions immobiliàries:

Exercici 2014

(Milers d'euros)

	Valor comptable net	Valor mercat	%
Sociedad de Tasación, SA	97.782	123.700	24%
Tasaciones Inmobiliarias, SA	217.635	259.297	50%
Tecnitasa	28.745	29.569	6%
Valoraciones y Tasaciones Hipotecarias, SA	32.513	37.177	7%
Valtecnic, SA	50.887	59.357	12%
Altres	4.758	4.758	1%
Total	432.320	513.858	100%



18. Actiu intangible

El detall del fons de comerç i els altres actius intangibles a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el següent:

Detall de la composició dels actius intangibles

(Milers d'euros)

	UGE	31.12.2014	31.12.2013
Fons de comerç		2.409.739	2.409.739
Adquisició de Banca Cívica	Bancària	2.019.996	2.019.996
"la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	Bancària	350.337	350.337
Negoci bancari Banco Pequeña y Mediana Empresa, SA	Bancària	39.406	39.406
Altres actius intangibles		370.352	349.193
Actius intangibles identificats en l'adquisició de Banc de València	Bancària	30.232	31.956
Actius intangibles identificats en l'adquisició de Banca Cívica	Bancària	125.708	158.006
Adquisició del negoci bancari Banco Pequeña y Mediana Empresa, SA	Bancària	9.762	11.162
Adquisició "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	Bancària	13.433	16.790
Integració "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	Bancària	4.358	5.448
Elaboració de sistemes, programes de programari i altres		186.859	125.831
Total actius intangibles		2.780.091	2.758.932

El moviment que s'ha produït en aquest capítol del balanç de situació en els exercicis 2014 i 2013 ha estat el següent:

(Milers d'euros)

	2014	2013
Saldo a l'inici de l'exercici	2.758.932	2.801.720
Més:		
Actius intangibles adquisició Banc de València		40.820
Altres actius intangibles d'elaboració de sistemes i programari	105.510	83.266
Menys:		
Amortitzacions carregades a resultats	(69.930)	(126.500)
Sanejaments carregats a resultats (Nota 36)	(14.421)	(40.374)
Saldo al tancament de l'exercici	2.780.091	2.758.932

Durant l'exercici 2014, CaixaBank ha efectuat desemborsaments en concepte de recerca i desenvolupament per un import de 72 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2014 i 2013 no hi ha actius intangibles la titularitat dels quals tingui alguna restricció ni que serveixin com a garanties de deutes.

Adicionalment, a 31 de desembre de 2014 i 2013, no hi ha compromisos significatius de compra d'elements d'actiu intangible.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, CaixaBank manté actius intangibles per un import brut de 266 milions, que estan completament amortitzats.



Test de deteriorament de la UGE bancària

L'import a recuperar de la UGE del Negoci bancari s'ha determinat a partir de l'assignació dels fons propis de CaixaBank 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.

CaixaBank estima el valor recuperable partint del valor en ús, el qual ha estat determinat mitjançant el descompte dels dividends esperats a mitjà termini obtinguts a partir del pressupost del Grup i extrapolats fins al 2020 (6 exercicis), període que, en global, recolliria l'estabilització de l'activitat bancària a Espanya. Així mateix i a aquests efectes, el Grup duu a terme, amb caràcter semestral, un exercici d'actualització dels fluxos d'efectiu projectats amb la finalitat d'incorporar les possibles desviacions al model d'estimació del valor recuperable. En el treball efectuat a 31 de desembre de 2014, s'ha constatat que les projeccions utilitzades en l'anterior test de deteriorament no difereixen substancialment de la realitat, i que les desviacions que s'han produït no haurien afectat les conclusions de l'anàlisi anterior.

Les hipòtesis principals utilitzades en la projecció de fluxos s'han basat en estimacions de les principals variables macroeconòmiques aplicades a l'activitat del Grup, i tenen en compte un marge d'interessos sobre actius totals mitjans previst que oscil·la entre l'1,32% i l'1,65% (entre l'1,27% i l'1,65% en l'exercici anterior), un cost de risc sobre la cartera creditícia bruta que varia entre el 0,98% i el 0,5% (entre l'1,4% i el 0,6% en l'exercici anterior), i una taxa de creixement del 2% (igual a la utilitzada en l'exercici anterior), tendent a recollir els efectes de la inflació. La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat del 8,7% (10,5% en l'exercici anterior), calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys, més una prima de risc associada al negoci bancari i a l'Entitat

CaixaBank efectua una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives. En aquest sentit, de manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis clau del model, taxa de descompte: -1%, +1%, taxa de creixement: -0,5%, +0,5%, Marge d'interès: -0,05% +0,05% i risc de crèdit: -0,1% +0,1%, per tal de confirmar que l'import recuperable segueix excedint l'import a recuperar. Després de l'anàlisi de sensibilitat efectuat, incloent-hi hipòtesis adverses, no s'ha posat de manifest la necessitat d'efectuar dotacions en l'exercici 2014 als fons de comerç adscrits a la UGE de negoci bancari. També s'ha comprovat que el valor obtingut de la UGE en un escenari advers continua sent substancialment superior al valor dels fons propis operatius.

Adicionalment, no hi ha cap canvi raonablement possible en les hipòtesis o projeccions que pugui suposar el registre de dotacions al deteriorament del valor dels fons de comerç i els actius intangibles assignats a aquesta UGE al tancament de l'exercici 2014.



19. Resta d'actius i passius

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Resta d'actius	1.388.935	1.293.194
Periodificacions	1.020.353	897.697
Operacions en camí	263.954	221.280
Actius nets en plans de pensions (Nota 21)	5.303	12.298
Altres	99.325	161.919
Resta de passius	1.568.735	1.362.565
Periodificacions	400.051	342.177
Operacions en camí	1.052.103	341.654
Altres	116.581	678.734

En l'exercici 2014 i 2013 hi ha registrats 224.577 i 252.151 milers d'euros, respectivament, en concepte de la derrama del Fons de Garantia de Dipòsits a liquidar en els pròxims 8 anys en l'epígraf «Periodificacions» del capítol «Resta d'actius» (vegeu Nota 1).

Es registra en aquest capítol el valor raonable dels contractes d'assegurança associats a compromisos de prestació definida assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculant i compleixen les condicions requerides per ser actius del pla una vegada deduït del valor actual de les obligacions. Si el valor de les obligacions fos superior, el seu registre figuraria en el capítol de «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» (vegeu Nota 21).

Tots els imports corresponen principalment a l'operativa habitual de CaixaBank amb els mercats financers i els seus clients.



20. Passius financers a cost amortitzat

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació, tenint en compte la naturalesa de l'instrument financer que origina el passiu, és la següent:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	Ajustos per valoració					Saldo en balanç
	Saldo brut	Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	Primes i descomptes	
Dipòsits de bancs centrals	12.152.618	4.254				12.156.872
Dipòsits d'entitats de crèdit	13.421.472	30.341	6.516		(6)	13.458.323
Dipòsits de la clientela (1)	196.563.638	697.698	0	(28.633)	(1.017.293)	196.215.410
Dèbits representats per valors negociables	31.226.973	689.129	2.491	(31.796)	(54.929)	31.831.868
Passius subordinats	4.469.173	6.204		(3.238)	(75.899)	4.396.240
Altres passius financers	3.687.154					3.687.154
Total	261.521.028	1.427.626	9.007	(63.667)	(1.148.127)	261.745.867

(1) La columna «Primes i descomptes» inclou els ajustos a valor raonable efectuats als dipòsits a la clientela aportats per Banca Cívica i Banc de València a la data d'integració, principalment per les cèdules singulars.

31.12.2013

(Milers d'euros)

	Ajustos per valoració					Saldo en balanç
	Saldo brut	Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	Primes i descomptes	
Dipòsits de bancs centrals	19.840.321	209.296				20.049.617
Dipòsits d'entitats de crèdit	20.899.835	50.528	13.305		(6)	20.963.662
Dipòsits de la clientela (1)	192.238.894	958.417			(1.276.666)	191.920.645
Dèbits representats per valors negociables (2)	39.477.923	885.817	28.521	(73.913)	(117.533)	40.200.815
Passius subordinats	4.794.482	6.832		(3.847)	(86.322)	4.711.145
Altres passius financers	3.355.997					3.355.997
Total	280.607.452	2.110.890	41.826	(77.760)	(1.480.527)	281.201.881

(1) La columna «Primes i descomptes» inclou els ajustos a valor raonable efectuats als dipòsits a la clientela aportats per Banca Cívica i Banc de València a la data d'integració, principalment per les cèdules singulars.

(2) Els costos de transacció corresponen majoritàriament al cost dels avals de l'Estat en les emissions de bons fets per Banca Cívica. La majoria s'han cancel·lat anticipadament entre maig i juny, de manera que se n'ha recuperat el cost.



20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració i tenint en compte la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
A la vista	2.513.813	3.715.026
Comptes mutus	5	93
Altres comptes	2.513.808	3.714.933
A termini o amb preavis	10.907.659	17.184.809
Comptes a termini	5.938.089	8.029.806
<i>Dels quals: cèdules hipotecàries nominatives</i>	<i>220.000</i>	<i>820.000</i>
Passius financers híbrids	2.800	2.255
Cessió temporal d'actius (Nota 2.5)	4.966.770	9.152.748
Total	13.421.472	20.899.835

20.2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració i tenint en compte el sector i la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Per naturalesa	196.563.638	192.238.894
Comptes corrents i altres comptes a la vista	57.831.967	47.783.546
Comptes d'estalvi	38.336.492	35.273.438
Dipòsits a termini	85.377.355	100.587.710
<i>dels quals: cèdules hipotecàries nominatives (Nota 40)</i>	<i>8.546.092</i>	<i>10.243.434</i>
Passius financers híbrids	9.311.865	4.815.258
Cessions temporals (*) (Nota 2.5)	5.705.959	3.778.942
Per sectors	196.563.638	192.238.894
Administracions públiques	10.303.986	4.698.281
Altres sectors residents	181.463.780	183.846.995
No residents (*)	4.795.872	3.693.618

(*) Inclou cessions temporals d'actius en operacions de mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida, de 1.898 i 1.105 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i a 31 de desembre de 2013, respectivament.



20.3. Dèbits representats per valors negociables

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració, és la següent:

Dèbits representats per valors negociables

(Milers d'euros)

	Import pendent d'amortització	
	31.12.2014	31.12.2013
Cèdules hipotecàries	23.453.574	28.600.947
Cèdules territorials	87.800	350.000
Bons simples	6.638.891	9.118.870
Híbrids	819.750	939.750
<i>Notes estructurades</i>	255.450	345.450
<i>Bons bescanviables en accions</i>	564.300	594.300
Pagarés	226.958	468.356
Total	31.226.973	39.477.923

Cèdules hipotecàries

El detall de les emissions de cèdules hipotecàries és el següent:

Cèdules hipotecàries

(1/2)

(Milers d'euros)

Data	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2014	31.12.2013
31.10.2003	750.000 €	4,75%	31.10.2018	750.000	750.000
04.02.2004	250.000 €	4,75%	31.10.2018	250.000	250.000
17.02.2005	2.500.000 €	3,88%	17.02.2025	2.500.000	2.500.000
30.09.2005	300.000 £	Lib 1A+0,020%	30.09.2015	385.159	359.842
05.10.2005	2.500.000 €	3,25%	05.10.2015	2.500.000	2.500.000
09.01.2006	1.000.000 €	E3M+0,075%	09.01.2018	1.000.000	1.000.000
18.01.2006	2.500.000 €	3,38%	30.06.2014 (6)		2.500.000
18.01.2006	2.500.000 €	3,63%	18.01.2021	2.500.000	2.500.000
20.04.2006 (1)	1.000.000 €	E3M+0,100%	30.06.2016	10.646	10.646
16.06.2006	150.000 €	E3M+0,060%	16.06.2016	150.000	150.000
28.06.2006	2.000.000 €	4,25%	26.01.2017	2.000.000	2.000.000
28.06.2006	1.000.000 €	4,50%	26.01.2022	1.000.000	1.000.000
18.09.2006 (1)	1.000.000 €	E3M+0,100%	30.09.2016	7.982	7.982
01.11.2006	255.000 \$	Lib 3M%	02.02.2037	210.032	184.903
28.11.2006	250.000 €	E3M+0,060%	28.11.2016	250.000	250.000
22.01.2007 (1)	1.000.000 €	E3M%	30.03.2017	6.380	6.380
30.03.2007	227.500 €	E3M+0,045%	20.03.2017	227.500	227.500
30.03.2007	68.000 €	E3M+0,010%	20.06.2014 (6)		68.000
09.05.2007 (1)	1.500.000 €	E3M+0,100%	30.09.2017	13.462	13.462
04.06.2007	2.500.000 €	4,63%	04.06.2019	2.500.000	2.500.000
13.07.2007	25.000 €	E3M+0,045%	20.03.2017	25.000	25.000
13.06.2008	100.000 €	5,43%	13.06.2038	100.000	100.000
14.05.2009	175.000 €	E3M+1,000%	14.05.2021	175.000	175.000
26.05.2009	1.250.000 €	3,75%	26.05.2014 (6)		1.250.000
07.08.2009	750.000 €	3,75%	26.05.2014 (6)		750.000
18.12.2009	125.000 €	E3M+0,650%	18.12.2018 (4)		125.000
31.03.2010	1.000.000 €	3,50%	31.03.2016	1.000.000	1.000.000
07.05.2010	100.000 €	E3M+0,950%	07.05.2019	100.000	100.000

Cèdules hipotecàries

(2/2)



(Milers d'euros)

Data	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2014	31.12.2013
02.07.2010	300.000 €	E3M+1,750%	02.07.2018	300.000	300.000
18.08.2010	42.000 €	3,50%	30.04.2015	42.000	42.000
15.10.2010	25.000 €	3,74%	15.10.2015	25.000	25.000
22.02.2011	2.200.000 €	5,00%	22.02.2016	2.200.000	2.200.000
18.03.2011	570.000 €	4,71%	31.01.2014 (6)		570.000
18.03.2011	74.000 €	4,98%	02.02.2015	74.000	74.000
18.03.2011	1.250.000 €	4,75%	18.03.2015	1.250.000	1.250.000
27.04.2011	1.250.000 €	5,13%	27.04.2016	1.250.000	1.250.000
13.05.2011	180.000 €	4,47%	30.07.2014 (6)		180.000
02.08.2011 (2)	150.000 €	E3M+3,850%	02.08.2027	150.000	150.000
14.11.2011	250.000 €	4,25%	26.01.2017	250.000	250.000
16.02.2012	1.000.000 €	4,00%	16.02.2017	1.000.000	1.000.000
07.06.2012	2.000.000 €	E6M+3,850%	07.06.2022	2.000.000	2.000.000
07.06.2012	4.000.000 €	E6M+3,800%	07.06.2023	1.000.000	1.000.000
07.06.2012	3.500.000 €	E6M+3,800%	07.06.2024	2.900.000	2.900.000
07.06.2012	1.000.000 €	E6M+3,750%	07.06.2025	1.000.000	1.000.000
19.06.2012	4.250.000 €	E6M+3,750%	19.06.2026	3.000.000	3.000.000
03.07.2012	1.000.000 €	E6M+4,000%	03.07.2027	1.000.000	1.000.000
17.07.2012	750.000 €	E6M+4,250%	17.07.2027	750.000	750.000
17.07.2012	3.000.000 €	E6M+4,250%	17.07.2028	2.800.000	2.800.000
26.07.2012	500.000 €	E6M+4,700%	26.07.2020 (5)	175.000	500.000
22.09.2009 (3)	150.000 €	E3M+1,500%	22.09.2017	150.000	150.000
09.07.2010 (3)	50.000 €	E3M+2,200%	09.07.2020 (4)		50.000
25.01.2012 (3)	1.000.000 €	6,75%	25.01.2018 (4)		1.000.000
25.01.2012 (3)	1.500.000 €	7,00%	25.01.2019 (4)		1.500.000
27.01.2012 (3)	1.000.000 €	7,25%	27.01.2020 (4)		1.000.000
22.03.2013	2.000.000 €	3,00%	22.03.2018 (5)	1.000.000	2.000.000
21.03.2014	1.000.000 €	2,63%	21.03.2024	1.000.000	
30.07.2014	300.000 €	0,59%	30.07.2017	300.000	
Cèdules hipotecàries				41.277.161	50.244.715
Valors propis comprats				(17.823.587)	(21.643.768)
Total				23.453.574	28.600.947

(1) Emissions col·locades en el mercat detallista. Les altres han estat col·locades en el mercat institucional.

(2) Procedents de la fusió amb Banc de València.

(3) Procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(4) Amortitzacions anticipades el 28.02.2014.

(5) Amortitzacions parcials anticipades el 28.02.2014.

(6) Amortitzacions al venciment.

El saldo de cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank i comprades per VidaCaixa puja, a 31 de desembre de 2014 i 2013, a 312 i 1.786 milions d'euros, respectivament.

D'acord amb les disposicions vigents, CaixaBank afecta expressament les hipoteques que constin inscrites a favor seu en garantia del capital i dels interessos de les emissions de cèdules hipotecàries.

CaixaBank té emeses i pendents d'amortització cèdules hipotecàries nominatives que, en funció de la contrapartida, estan registrades en els epígrafs «Dipòsits d'entitats de crèdit» o «Dipòsits de la clientela» dels balanços de situació (vegeu Notes 20.1 i 20.2).

El grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 31 de desembre de 2014 i 2013 de les cèdules hipotecàries emeses es mostra en la Nota 40.3.



Cèdules territorials

El detall de les emissions de cèdules territorials és el següent:

Cèdules territorials

(Milers d'euros)

Data	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2014	31.12.2013
20.10.2011	2.500.000 €	4,250%	19.06.2015	2.500.000	2.500.000
20.10.2011	1.500.000 €	3,875%	20.03.2014		1.500.000
24.05.2012	500.000 €	4,900%	24.05.2018	500.000	500.000
24.05.2012	500.000 €	5,200%	24.05.2019	500.000	500.000
27.01.2012 (1)	250.000 €	6,000%	27.01.2016	250.000	250.000
01.02.2012 (1)	250.000 €	6,500%	01.02.2017	250.000	250.000
26.04.2012 (1)	200.000 €	4,750%	26.04.2015	200.000	200.000
07.06.2013	1.300.000 €	3,000%	07.06.2018	1.300.000	1.300.000
26.03.2014	1.500.000 €	1,136%	26.03.2020	1.500.000	
Cèdules territorials				7.000.000	7.000.000
Valors propis comprats				(6.912.200)	(6.650.000)
Total				87.800	350.000

(1) Procedents de la fusió amb Banca Cívica.

Les cèdules territorials s'emeten amb la garantia de la cartera de préstecs i crèdits concedits a l'Estat, les comunitats autònomes i els ens locals, així com als organismes autònoms i a les entitats públiques empresarials que en depenen, i a altres entitats d'aquesta naturalesa de l'Espai Econòmic Europeu.

VidaCaixa té un saldo, a 31 de desembre de 2014 i 2013, de cèdules territorials emeses per CaixaBank de 38 i 300 milions d'euros, respectivament.



Bons simples

El detall de les emissions de bons simples és el següent:

Bons Simples (1/2)						
(Milers d'euros)						
Data		Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Amortització anticipada	Import pendent d'amortització 31.12.2014 31.12.2013
18.08.2004	(1)	30.000 €	6,200%	18.08.2019	(4)	30.000
20.11.2009		1.000.000 €	4,125%	20.11.2014		1.000.000
20.01.2012		3.000.000 €	4,910%	20.01.2015		3.000.000 3.000.000
04.07.2007	(2)	25.000 €	1,630%	04.07.2014		25.000
15.06.2007	(2)	30.000 €	2,000%	17.06.2019		30.000 30.000
22.11.2007	(2)	100.000 €	E12M+0,25%	22.11.2027		100.000 100.000
31.03.2010	(2)	200.000 €	3,125%	31.03.2015		200.000 200.000
06.04.2010	(2)	135.000 €	2,750%	06.04.2014		135.000
12.02.2010	(2)	264.000 €	3,000%	12.02.2015		264.000 264.000
25.02.2010	(2)	350.000 €	3,250%	25.02.2015		350.000 350.000
30.03.2010	(2)	50.000 €	2,625%	07.02.2014		50.000
24.03.2010	(2)	350.000 €	3,260%	24.03.2015		350.000 350.000
30.03.2010	(2)	25.000 €	E6M+0,70%	30.03.2015		25.000 25.000
16.06.2010	(2)	400.000 €	3,624%	30.04.2015		400.000 400.000
31.03.2011	(2)	10.000 €	4,260%	31.03.2014		10.000
31.03.2011	(2)	10.000 €	5,362%	31.03.2016		10.000 10.000
11.05.2011	(2)	11.000 €	4,543%	31.03.2014		11.000
22.01.2013		1.000.000 €	3,250%	22.01.2016		1.000.000 1.000.000
30.01.2013		300.000 €	3,964%	30.01.2018		300.000 300.000
11.04.2013		250.000 €	4,358%	31.10.2019		250.000 250.000
14.05.2013		1.000.000 €	3,125%	14.05.2018		1.000.000 1.000.000
18.10.2013		1.000.000 €	2,500%	18.04.2017		1.000.000 1.000.000
10.03.2014	(3)	3.350 €	E6M+ 2,30%	10.03.2016		2.513
10.04.2014	(3)	5.650 €	E6M+ 2,30%	10.04.2016		4.238
10.04.2014	(3)	3.175 €	4,400%	10.04.2018		2.808
10.04.2014	(3)	5.525 €	E6M + 3,50%	10.04.2018		4.834
12.05.2014	(3)	7.975 €	E6M + 2,30%	10.05.2016		5.981
12.05.2014	(3)	7.875 €	E6M + 3,50%	10.05.2018		6.891
10.06.2014	(3)	4.200 €	2,310%	10.06.2016		3.168
10.06.2014	(3)	9.575 €	E6M + 1,85%	10.06.2016		7.181
10.06.2014	(3)	3.375 €	E6M + 2,10%	10.06.2016		2.531
10.06.2014	(3)	3.325 €	3,630%	10.06.2018		2.935
10.06.2014	(3)	4.400 €	E6M + 3,00%	10.06.2018		3.850
10.06.2014	(3)	5.972 €	E6M + 2,75%	10.06.2018		5.972
10.07.2014	(3)	3.875 €	2,470%	10.07.2016		3.875
10.07.2014	(3)	11.175 €	E6M + 1,85%	10.07.2016		11.175
10.07.2014	(3)	3.400 €	3,609%	10.07.2018		3.400
10.07.2014	(3)	10.025 €	E6M + 2,75%	10.07.2018		10.025
10.07.2014	(3)	4.525 €	E6M + 3,25%	10.07.2023		4.525
10.08.2014	(3)	4.900 €	2,497%	10.08.2016		4.900
10.08.2014	(3)	14.425 €	E6M + 1,85%	10.08.2016		14.425
10.08.2014	(3)	3.450 €	3,644%	10.08.2018		3.450
10.08.2014	(3)	7.725 €	E6M + 2,75%	10.08.2018		7.725
10.08.2014	(3)	4.450 €	E6M + 2,75%	10.08.2020		4.450
10.09.2014	(3)	3.275 €	2,531%	10.09.2016		3.275
10.09.2014	(3)	12.075 €	E6M + 1,85%	10.09.2016		12.075
10.09.2014	(3)	6.275 €	E6M + 2,75%	10.09.2018		6.275
10.09.2014	(3)	5.000 €	E6M + 2,75%	10.09.2020		5.000

**Bons Simples**

(2/2)

(Milers d'euros)

Data		Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Amortització anticipada	Import pendent d'amortització	
						31.12.2014	31.12.2013
10.10.2014	(3)	3.775 €	2,266%	10.10.2016		3.775	
10.10.2014	(3)	7.400 €	E6M + 1,55%	10.10.2016		7.400	
10.10.2014	(3)	5.375 €	E6M + 1,85%	10.10.2016		5.375	
10.10.2014	(3)	4.825 €	E6M + 2,75%	10.10.2018		4.825	
10.10.2014	(3)	11.850 €	E6M + 2,35%	10.10.2020		11.850	
10.10.2014	(3)	5.675 €	E6M + 2,75%	10.10.2020		5.675	
10.11.2014	(3)	4.225 €	2,287%	10.11.2016		4.225	
10.11.2014	(3)	3.650 €	2,257%	10.11.2016		3.650	
10.11.2014	(3)	3.775 €	2,239%	10.11.2016		3.775	
10.11.2014	(3)	15.700 €	E6M + 1,55%	10.11.2016		15.700	
10.11.2014	(3)	7.950 €	E6M + 2,35%	10.11.2018		7.950	
10.12.2014	(3)	11.650 €	E6M + 1,55%	10.12.2016		11.650	
10.12.2014	(3)	4.875 €	2,127%	10.12.2016		4.875	
10.12.2014	(3)	7.550 €	E6M + 2,35%	10.12.2018		7.550	
10.12.2014	(3)	3.300 €	3,191%	10.12.2018		3.300	
Bons simples						8.528.051	9.540.000
Valors propis comprats						(1.889.160)	(421.130)
Total						6.638.891	9.118.870

(1) Fins a l'abril del 2011, emissió de CaixaFinance, BV. A partir d'aquesta data CaixaBank modifica la seva condició de garant per la d'emissor.

(2) Procedent de la fusió amb Banca Cívica.

(3) Bons ICO per un import total de 249 milions d'euros.

(4) Amortització anticipada.

El saldo que manté VidaCaixa a 31 de desembre de 2014 i 2013 en emissions de bons simples de CaixaBank puja a 73 i 1.667 milions d'euros, respectivament.



Notes estructurades

El detall de les emissions de notes estructurades és el següent:

Notes estructurades

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Import nominal inicial en divisa		Data amortització	Import pendent d'amortització		
				31.12.2014	31.12.2013	
15.02.2011	2.000	€	17.02.2014		2.000	
21.07.2011	43.650	€	21.07.2014		43.650	
16.11.2011	15.350	€	17.11.2014		15.350	
01.12.2011	115.650	€	04.12.2014		115.650	
17.02.2012	16.400	€	17.02.2015	(1)	16.400	
28.02.2012	75.000	€	05.03.2014		75.000	
19.04.2012	13.050	€	20.04.2015		13.050	
11.05.2012	1.950	€	12.05.2014		1.950	
20.06.2012	1.850	€	20.06.2014		1.850	
24.07.2012	600	€	24.07.2014		600	
31.01.2013	15.000	€	31.07.2015	(1)	15.000	
25.03.2013	7.600	€	24.03.2016		7.600	
23.04.2013	800	€	22.04.2016		800	
29.05.2013	4.600	€	27.05.2016		4.600	
22.10.2013	32.000	€	24.10.2016		32.000	
17.12.2013	21.600	€	18.12.2017		21.600	
11.02.2014	53.500	€	13.08.2018		53.500	
13.06.2014	28.300	€	13.06.2019		28.300	
13.06.2014	38.000	€	13.06.2016		38.000	
07.08.2014	13.500	€	07.08.2019		13.500	
07.08.2014	9.600	€	08.08.2016		9.600	
07.08.2014	9.400	€	07.08.2017		9.400	
15.10.2014	6.200	€	15.10.2019		6.200	
15.10.2014	9.700	€	17.10.2016		9.700	
05.12.2014	8.000	€	05.12.2019		8.000	
05.12.2014	14.000	€	05.12.2016		14.000	
Notes estructurades					269.850	367.100
Valors propis comprats					(14.400)	(21.650)
Total					255.450	345.450

(1) Amortitzacions anticipades.

Bons bescanviables en accions de Repsol, SA

El novembre de 2013, CaixaBank va fer entre inversors institucionals i qualificats l'emissió de bons bescanviables en accions ordinàries de Repsol representatives de fins a un màxim del 2,5% del seu capital social, per un import nominal total de 594,3 milions d'euros.

El preu mínim de bescanvi dels bons per cada acció de Repsol va quedar fixat en 18,25 euros i el preu màxim, en 22,8125 euros. Al venciment, els titulars dels bons rebran les accions que resultin de dividir el valor nominal dels bons entre un preu que estarà entre el mínim i el màxim de bescanvi, depenent del valor de mercat de les accions de Repsol. CaixaBank pot optar per la devolució en efectiu del nominal.



Aquesta emissió inclou una combinació de derivats implícits per assegurar un preu de bescanvi màxim i mínim que, d'acord amb el que s'estableix en el paràgraf 11 de la NIC 39, s'ha de separar del contracte amfitrió. Per tant, l'emissió té la consideració comptable d'instrument financer híbrid i es va segregar per comptabilitzar separatament la combinació de derivats implícits i el passiu financer. L'import net registrat en el moment de l'emissió per la combinació de derivats implícits va pujar a +44 milions d'euros i l'import corresponent al passiu financer va pujar a 638 milions d'euros. Els costos directament atribuïbles a l'emissió s'imputen al compte de pèrdues i guanys segons el mètode de l'interès efectiu, d'acord amb la normativa aplicable. No es va registrar cap resultat en el moment inicial.

La valoració de la combinació de derivats implícita en l'emissió es va fer utilitzant tècniques de valoració apropiades a les seves característiques i maximitzant l'ús de dades d'entrada observables rellevants. Dins el rang de valors obtinguts, l'entitat va considerar com més representatiu el coincident amb la diferència entre el valor raonable de l'instrument contracte híbrid i el valor raonable del contracte principal.

Aquesta operació s'emmarca dins la política de CaixaBank d'optimitzar la seva base de capital en el nou context regulatori. Per tant, l'alienació del 2,5% del capital social de Repsol mitjançant el lliurament d'accions en el bescanvi previst a venciment de l'emissió (22 de novembre de 2016) té la consideració de cobertura de fluxos d'efectiu d'una transacció altament probable, tenint en compte el que estableix el punt F.3.7 de la NIC 39 (vegeu Nota 14).

L'Entitat va designar la combinació de derivats implícits en l'emissió que, com s'ha indicat, assegurin un preu de bescanvi màxim i mínim, com a instrument de cobertura de l'anterior transacció prevista altament probable.

Durant els exercicis 2014 i 2013, amb relació a aquesta cobertura, s'han efectuat càrrecs en l'epígraf d'Ajustos per valoració per cobertures de fluxos d'efectiu del patrimoni net per un import de 8 i 22 milions d'euros, respectivament.

Pagarés

A continuació es detalla, per terminis de venciment residual, l'import pendent d'amortització, a 31 de desembre de 2014 i 2013, dels pagarés emesos en euros:

Pagarés

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Fins a 3 mesos	214.893	126.334
Entre 3 i 6 mesos	999	174.071
Entre 6 mesos i 1 any	11.066	167.951
Total	226.958	468.356

VidaCaixa no manté saldos d'emissions de pagarés de CaixaBank a 31 de desembre de 2014. A 31 de desembre de 2013 mantenia 179,9 milions d'euros.



20.4. Passius subordinats

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració, és la següent:

Distribució d'emissions

(Milers d'euros)

	Import pendent d'amortització	
	31.12.2014	31.12.2013
Participacions preferents	32.246	92.247
Deute subordinat	4.436.927	4.702.235
Total	4.469.173	4.794.482

El detall de les emissions de participacions preferents vives a 31 de desembre de 2014 és el següent:

Participacions preferents

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Tipus d'interès vigent	Import pendent d'amortització	
					31.12.2014	31.12.2013
Juny 2007 (1)	Perpetu	20.000	E6M+1,750%	2,107%	20.000	20.000
Desembre 2007 (1)	Perpetu	30.000	E6M+3,000%	3,173%	30.000	30.000
Maig 2009 (2)	Perpetu	1.897.586	E3M+3,500%	3,940% (5)		38.298
Agost 2009 (3)	Perpetu	938	E3M+5,85%	6,076% (7)		938
Desembre 2009 (3)	Perpetu	2.876	Fix	8,000%	2.876	2.876
Febrer 2011 (3)	Perpetu	2.099	Fix	8,650%	2.099	2.099
Emeses per CaixaBank					54.975	94.211
Juny 1999 (2)	Perpetu	1.000.000	E3M+0,060%	2,970% (6)		11.605
Maig 2000 (2)	Perpetu	2.000.000	E3M+0,060%	2,970% (6)		27.876
Juliol 2001 (3)	Perpetu	4.368	E6M+0,250%	0,543% (6)		4.368
Agost 2000 (3)	Perpetu	3.902	E12M+0,400%	0,600% (6)		3.902
Juny 2006 (3)	Perpetu	723	E12M+0,550%	0,750% (6)		723
Octubre 2009 (3)	Perpetu	8.940	E3M+6,100% (mín 7%)	7,000%		8.940
Desembre 2006 (3)	Perpetu	20.000	E3M+1,400%	1,478%	20.000	20.000
Emeses per altres empreses (4)					20.000	77.414
Total emès					74.975	171.625
Valors propis comprats					(42.729)	(79.378)
Total					32.246	92.247

(1) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

(2) el febrer de 2012 es procedeix a la recompra i posterior cancel·lació d'aquestes emissions; el saldo viu en circulació correspon als percentatges que no van acceptar l'oferta de recompra. Per a tot això, s'emet deute subordinat per valor de 3.373.865 milers d'euros i la resta d'1.445.942 milers d'euros queda cobert amb una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables.

(3) Emissions procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(4) Dipòsits subordinats adquirits per CaixaBank a Caixa Preference, SAU i a empreses del grup Banca Cívica en contrapartida d'emissions de participacions preferents efectuades per aquestes societats. Durant els exercicis 2014 i 2013 s'ha recomprat a detallistes part d'aquestes emissions, registrats en valors representatius de deute de l'actiu.

(5) Amortització anticipada 30.12.2014.

(6) Amortització anticipada 29.10.2014.

(7) Amortització anticipada 7.11.2014.



El detall de les emissions de deute subordinat és el següent:

Deute subordinat

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Tipus d'interès vigent	Import pendent d'amortització		
					31.12.2014	31.12.2013	
01.12.1990	(3) PERPETU	18.030	--		18.030	18.030	
29.06.1994	(3) 29.06.2093	15.025	--		15.025	15.025	
04.06.2004	(3) 04.06.2019	30.000	E12M+0,200%	0,76%	(4)	30.000	
04.11.2005	(3) 04.11.2015	53.700	E3M+0,340%	0,55%		53.700	
28.11.2005	(3) 28.11.2015	3.500	E6M+0,300%	0,38%		3.500	
01.12.2005	(3) PERPETU	148.900	E3M+1,100%	1,18%		148.900	
16.06.2006	(3) 16.06.2016	85.300	E3M+0,890%	0,97%		85.300	
21.09.2006	(1) 21.09.2016	100.000	E3M+0,480%	0,56%		100.000	
08.11.2006	(1) 08.11.2016	60.000	E3M+0,457%	0,54%		60.000	
30.06.2009	(3) 30.06.2019	250.000	E3M+3,000% (mín. 4%)	4,00%	(5)	250.000	
30.12.2009	(3) 30.12.2019	8.500	E6M+5,000%	5,17%		8.500	
09.02.2012	(2) 09.02.2022	2.072.363	Fix	4,00%		2.072.363	
09.02.2012	(2) 09.02.2022	1.301.502	Fix	5,00%		1.301.502	
14.11.2013	14.11.2023	750.000	Fix	5,00%		750.000	
Deute subordinat						4.616.820	4.896.820
Valors propis comprats						(179.893)	(194.585)
Total						4.436.927	4.702.235

(1) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

(2) Emissions fetes per atendre la recompra i posterior cancel·lació de Participacions Preferents.

(3) Emissions procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(4) Amortització anticipada 23.09.2014.

(5) Amortització anticipada 30.09.2014.

20.5. Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Obligacions per pagar	2.048.021	1.840.140
Fiances rebudes	570.087	111
Cambres de compensació	50.654	83.281
Comptes de recaptació	446.020	436.798
Comptes especials	395.778	828.942
Altres conceptes	176.594	166.725
Total	3.687.154	3.355.997

Les obligacions que cal pagar inclouen a 31 de desembre de 2014 i 2013, 738.392 i 821.827 milers d'euros corresponents a les aportacions i derrames pendents de pagament al Fons de Garantia de Dipòsits (vegeu Nota 1).



21. Provisions

A continuació es detallen el moviment en els exercicis 2014 i 2013 i la naturalesa de les provisions registrades en aquest capítol dels balanços de situació:

2014

(Milers d'euros)

	Fons a 31.12.2013	Dotacions netes de disponibilitats amb càrrec a resultats	Altres dotacions (*)	(Guanys)/ Pèrdues actuarials (**)	Utilització de fons	Traspassos i altres	Fons a 31.12.2014
Fons per a pensions i obligacions similars (Nota 21.1)	2.786.482	197.038	67.220	318.319	(605.360)	198.952	2.962.651
Plans postocupació de prestació definida	1.620.360		58.188	318.319	(114.879)	159.618	2.041.606
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida	1.166.122	197.038	9.032		(490.481)	39.334	921.045
Provisions per a impostos i altres contingències legals (Nota 21.2)	431.573	94.826	0	0	(138.513)	33	387.919
Provisions per a impostos (Nota 22)	201.090	108.276			(22.015)	33	287.384
Altres contingències legals	230.483	(13.450)			(116.498)		100.535
Riscos i compromisos contingents (Nota 21.3)	528.879	33.797	0	0	0	341	563.017
Cobertura risc de país	1.356	244				(239)	1.361
Cobertura pèrdues identificades	527.523	33.553				580	561.656
<i>Riscos contingents</i>	<i>500.627</i>	<i>30.763</i>				<i>583</i>	<i>531.973</i>
<i>Compromisos contingents</i>	<i>26.896</i>	<i>2.790</i>				<i>(3)</i>	<i>29.683</i>
Cobertura pèrdues inherents							0
Altres provisions (Nota 21.4)	419.949	(1.101.278)	0	0	(193.450)	1.250.846	376.067
Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos	283.932	58.578			(156.558)	20.781	206.733
Fons per a immobles adjudicats per empreses del Grup		(1.171.930)				1.224.884	52.954
Processos judicials en curs	109.237	(25.057)			(14.135)		70.045
Altres fons	26.780	37.131			(22.757)	5.181	46.335
Total fons	4.166.883	(775.617)	67.220	318.319	(937.323)	1.450.172	4.289.654
(*) Cost per interessos de fons de pensions (Nota 27)			63.870				
Despeses de personal (Nota 33)			3.350				
Total Altres dotacions			67.220				
(**) Guanys/Pèrdues actuaries de contractes d'assegurances				(323.354)			
Guanys/Pèrdues actuaries de fons de pensions				318.319			
Variació actius nets en plans de pensions				7.118			
Guanys/Pèrdues actuaries (Nota 23.2).				2.083			



2013

(Milers d'euros)

	Fons a 31.12.2012	Altes per integracions (1)	Dotacions netes de disponibilitats amb càrrec a resultats	Altres dotacions (*)	(Guanys)/ Pèrdues actuarials (**)	Utilització de fons	Traspassos i altres	Fons a 31.12.2013
Fons per a pensions i obligacions similars	2.645.786	0	3.841	866.648	(18.925)	(835.251)	124.383	2.786.482
Plans postocupació de prestació definida	1.711.208		122	42.650	(18.925)	(115.978)	1.283	1.620.360
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida	934.578		3.719	823.998		(719.273)	123.100	1.166.122
Provisions per a impostos i altres contingències legals	118.745	279.471	53.743	0	0	(20.395)	9	431.573
Provisions per a impostos	74.646	7.469	122.201			(10.044)	6.818	201.090
Altres contingències legals	44.099	272.002	(68.458)			(10.351)	(6.809)	230.483
Riscos i compromisos contingents	126.405	358.793	31.061	0	0	0	12.620	528.879
Cobertura risc de país	415		941					1.356
Cobertura pèrdues identificades	125.990	358.793	30.120				12.620	527.523
<i>Riscos contingents</i>	<i>108.834</i>	<i>358.793</i>	<i>20.380</i>				<i>12.620</i>	<i>500.627</i>
<i>Compromisos contingents</i>	<i>17.156</i>		<i>9.740</i>					<i>26.896</i>
Cobertura pèrdues inherents	0							0
Altres provisions	1.040.139	402.720	(1.403.919)	0	0	(238.505)	619.514	419.949
Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos	337.800	402.720	11.791			(204.085)	(264.294)	283.932
Fons per a immobles adjudicats per empreses del Grup	571.580		(1.454.111)				882.531	0
Processos judicials en curs	107.742		3.768			(2.346)	73	109.237
Altres fons	23.017		34.633			(32.074)	1.204	26.780
Total fons	3.931.075	1.040.984	(1.315.274)	866.648	(18.925)	(1.094.151)	756.526	4.166.883

(1) Vegeu Nota 7

(*) Cost per interessos de fons de pensions 81.631

Despeses de personal 785.017

Total 866.648

(**) Guanys/Pèrdues actuaries de contractes d'assegurances 27.918

Guanys/Pèrdues actuaries de fons de pensions (18.925)

Variació actius nets en plans de pensions (12.298)

Guanys/Pèrdues actuaries (3.305)



21.1. Fons per a pensions i obligacions similars

Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

CaixaBank manté compromisos amb determinats empleats o els seus drethavents per complementar les prestacions del sistema públic de Seguretat Social en matèria de jubilació, incapacitat permanent, viduitat i orfandat.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, el detall del valor actual de les obligacions assumides per CaixaBank en matèria de retribucions postocupació, tenint en compte la manera com els compromisos estan coberts i el valor raonable dels actius del pla destinats a la seva cobertura, és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Valor actual de les obligacions	2.139.586	1.835.757
Compromisos causats	2.128.852	1.825.840
Compromisos no causats	10.734	9.917
Menys		
Valor raonable dels actius del Pla	103.283	227.695
Altres actius	(5.303)	(12.298)
Provisions – Fons per a pensions	2.041.606	1.620.360
<i>dels quals: contractes d'assegurances vinculats a pensions</i>	<i>2.041.393</i>	<i>1.611.212</i>

Els contractes d'assegurança vinculats a pensions contractades amb VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros cobreixen els compromisos causats per jubilació, mort i incapacitat d'exempleats, els compromisos no causats de prestació definida amb alguns empleats en actiu i els compromisos no causats de prestació definida per premis de jubilació.

El valor raonable dels actius del Pla fa referència al valor raonable de les pòlisses d'assegurança contractades amb entitats d'assegurances que no són del Grup CaixaBank.



A continuació es presenta la conciliació dels saldos inicials i finals del valor actual de les obligacions per retribucions a llarg termini de prestacions definides i dels contractes d'assegurança vinculats a pensions:

2014

(Milers d'euros)

	Obligacions per prestació definida	Valor raonable dels actius afectes	Altres actius	(Actiu)/Passiu net per prestació definida	Valor raonable dels contractes d'assegurança
Balanç a l'inici	1.835.757	227.695	(12.298)	1.620.360	(1.611.212)
Inclòs en pèrdues i guanys				0	
Cost dels serveis de l'exercici corrent	76			76	
Cost per serveis passats	3.274			3.274	
Cost (ingrés) dels interessos	62.160	7.774	(452)	54.838	(54.537)
Components del cost de la prestació definida reconegut en pèrdues i guanys	65.510	7.774	(452)	58.188	(54.537)
Revaloracions incloses en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts				0	
(Guanys)/Pèrdues actuàries per hipòtesis demogràfiques	(20.440)			(20.440)	
(Guanys)/Pèrdues actuàries per hipòtesis financeres	350.552			350.552	
Ingrés dels actius afectes al pla (excloent-ne la despesa de l'interès net)		3.623		(3.623)	(323.354)
Altres			8.170	(8.170)	
Components del cost de la prestació definida reconegut en el patrimoni net	330.112	3.623	8.170	318.319	(323.354)
Altres					
Aportacions al Pla		750	(750)	0	(6.172)
Pagaments del Pla	(122.800)	(7.921)		(114.879)	114.879
Liquidacions	(129.070)	(128.196)		(874)	874
Transaccions	160.077	(442)	27	160.492	(161.871)
Total Altres	(91.793)	(135.809)	(723)	44.739	(52.290)
Balanç al tancament	2.139.586	103.283	(5.303)	2.041.606	(2.041.393)

El valor raonable dels contractes d'assegurança associats a compromisos de prestació definida assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculant i compleixen les condicions requerides per ser actius del pla una vegada deduït del valor actual de les obligacions puja a 5.303 milers d'euros i es classifica com a «Altres actius» en l'actiu del balanç (vegeu Nota 19).

El concepte de liquidacions correspon principalment la mobilització d'algunes pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculant cap a pòlisses contractades amb entitats que tenen la condició de part vinculant.



2013

(Milers d'euros)

	Obligacions per prestació definida	Valor raonable dels actius afectes	(Actiu)/Passiu net per prestació definida	Valor raonable dels contractes d'assegurança
Balanç a l'inici	1.927.235	216.027	1.711.208	(1.711.208)
Inclòs en pèrdues i guanys			0	
Cost dels serveis de l'exercici corrent	74		74	
Cost per serveis passats			0	
Liquidacions			0	
Cost (ingrés) dels interessos	49.429	6.797	42.632	(42.600)
Components del cost de la prestació definida reconegut en pèrdues i guanys	49.503	6.797	0	(42.600)
Revaloracions incloses en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts			0	
(Guanys)/Pèrdues actuàries per hipòtesis demogràfiques	(5.040)		(5.040)	
(Guanys)/Pèrdues actuàries per hipòtesis financeres	51.779		51.779	
Ingrés dels actius afectes al pla (excloent-ne la despesa de l'interès net)		31.119	(31.119)	(18.925)
Altres			(12.298)	12.298
Components del cost de la prestació definida reconegut en el patrimoni net	46.739	31.119	(12.298)	(18.925)
Altres				
Aportacions al Pla			0	(1.580)
Pagaments del Pla	(130.984)	(15.006)	(115.978)	115.978
Liquidacions	(102.098)	(3.996)	(98.102)	98.102
Alta per integració (Banc de València i Banca Cívica)	56.993	46.845	10.148	(10.148)
Transaccions	(11.631)	(54.091)	42.460	(40.831)
Total Altres	(187.720)	(26.248)	0	(161.472)
Balanç al tancament	1.835.757	227.695	(12.298)	(1.611.212)

El 100% dels compromisos per retribucions postcupació en prestació definida que manté l'Entitat amb els seus empleats i exempleats estan coberts a través de contractes d'assegurances que instrumenten les obligacions. Com que la totalitat dels compromisos estan coberts a través de contractes d'assegurances, l'Entitat no s'exposa a riscos inusuals de mercat ni cal que apliqui tècniques de correlació d'actius-passius o permutes de longevitat. Al final de l'exercici el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions i el valor raonable dels actius afectes corresponen a pòlisses d'assegurança d'entitats del Grup i de la resta d'entitats, respectivament.

Una part del valor raonable dels contractes d'assegurança corresponen a pòlisses d'assegurança contractades per la Comissió de Control del Fons de Pensions «Pensions Caixa 30», fons que instrumenta el Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank. L'Entitat té responsabilitats sobre la governança del Pla i l'exerceix a través de la participació en la Comissió de Control d'aquest. Per als contractes d'assegurança que no són contractats pel Pla de Pensions, el prenedor és CaixaBank i la seva gestió es duu a terme a través de cadascuna de les entitats asseguradores.



Es considera que alguns dels contractes d'assegurances que instrumenten les obligacions no compleixen les condicions per ser actius afectes al Pla. El valor raonable dels contractes d'assegurança que no compleixen aquestes condicions està registrat en l'actiu del balanç en l'epígraf «Contractes d'assegurances vinculats a pensions».

Al final de l'exercici no es manté cap instrument financer propi transferible, immoble ocupat per l'Entitat o altres actius utilitzats per aquesta com a actiu afecte.

El valor de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

- S'ha utilitzat com a mètode de càlcul 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.
- Les hipòtesis actuàries utilitzades són inesbiaixades i compatibles entre si. Les principals hipòtesis utilitzades en els càlculs han estat:

Hipòtesis actuàries

	2014	2013
Tipus de descompte	1,72%	3,47%
Taules de mortalitat	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions(1)	0% - 2%	0% - 2%
IPC anual acumulatiu	0,3% 2015; 1,5% 2016 i següents	1,5%
Taxa de creixement dels salaris	IPC + 0,5%	2%

(1) Depenent de cada compromís.

- L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera a la qual té dret a jubilar-se o la pactada, si escau.
- El tipus informat en l'exercici 2014 es correspon amb el tipus resultant de la utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i el mateix termini que els compromisos assumits.

Possibles canvis raonables al tancament de l'exercici en alguna de les principals hipòtesis, mantenint constants la resta d'hipòtesis, tindria l'efecte següent sobre el valor de les obligacions al tancament de l'exercici:

2014

	Obligacions per prestació definida	
	Increment	Decrement
Taxa de descompte (0,5%)	(123.633.782)	137.157.608
Taxa anual de revisió de pensions (0,5%)	18.133.892	(16.275.085)



Les modificacions en el valor de les obligacions presentades en l'anàlisi de sensibilitat per als exercicis 2014 i 2013 s'han obtingut utilitzant com a mètode de càlcul el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que es correspon amb el mateix mètode utilitzat per calcular el valor de les obligacions de prestació definida. Per determinar l'anàlisi de 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 d'hipòtesis actuàries. 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.

No hi ha hagut cap canvi en els mètodes i hipòtesis utilitzats en la preparació de l'anàlisi de sensibilitat de l'exercici 2014 respecte de l'exercici anterior.

Per determinar el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions i el valor raonable dels actius afectes s'ha considerat el valor dels pagaments futurs assegurats descomptats al tipus de descompte, en estar casats els fluxos previstos de pagaments garantits per la companyia d'assegurances en la qual estan subscrites les corresponents pòlisses als fluxos futurs previstos de les obligacions. Per aquest motiu, els possibles canvis raonables al tancament de l'exercici en la hipòtesi de la taxa de descompte tindria el mateix efecte en el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions i el valor raonable dels actius afectes.

L'Entitat estima que les aportacions a plans postocupació de prestació definida per a l'exercici 2015 seran d'un import similar a les de l'exercici 2014.

La durada mitjana ponderada de les obligacions per prestacions definides al tancament de l'exercici és de 15 anys. L'estimació del pagament de les diferents prestacions per compromisos postocupació per als vinents 10 anys és la següent:

Pagaments previstos per compromisos postocupació

(Milers d'euros)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020-2024
Pagaments estimats per compromisos postocupació	127.994	124.624	122.047	119.639	116.993	541.795

Fons per a pensions i obligacions similars – Altres retribucions a llarg termini de prestació definida

CaixaBank té constituïts fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de prejubilació. Els fons cobreixen els compromisos amb el personal prejubilat, tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la prejubilació fins a la data de la jubilació efectiva. També hi ha constituïts fons per cobrir els compromisos adquirits amb el personal en situació de jubilació parcial, així com els premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu.

El 18 de juny de 2012, CaixaBank, "la Caixa" i els representants dels seus treballadors van subscriure un acord per establir un programa extraordinari de prejubilacions, vigent fins al 31 de desembre de 2012, per a la plantilla de CaixaBank i "la Caixa". Per aquest acord, la plantilla de cada entitat que complia uns requisits determinats podria optar per acollir-se al programa de prejubilació. En l'exercici 2014, no s'han produït prejubilacions i, en conseqüència, el Grup no ha registrat cap import de dotació al fons de prejubilació.

En data 27 de març de 2013, CaixaBank va arribar a un acord laboral amb els representants sindicals, el qual establí un ajust de la plantilla en 2.600 persones únicament mitjançant baixes incentivades d'adhesió voluntària, excedències voluntàries incentivades i mobilitat geogràfica amb compensació econòmica. L'acord, que es va cobrir en la seva totalitat, preveia que els empleats acollits a aquestes mesures poguessin beneficiar-se, a més, d'un pla de recol·locació efectuat per una empresa externa, que incloïa orientació, formació, assessorament en la cerca d'ocupació i en projectes d'autoocupació i suport a la mobilitat geogràfica, entre altres aspectes.



Aquest acord laboral es va emmarcar en la reestructuració que es va dur a terme amb l'objectiu de millorar l'eficiència dels recursos de la Societat mitjançant la seva racionalització després de les integracions de Banca Cívica i Banc de València. El cost extraordinari associat a aquesta reestructuració, que es va registrar en l'exercici 2013, en l'epígraf «Despeses de personal» va pujar a 785 milions d'euros.

En 17 de juliol de 2014 es va subscriure un nou Acord laboral, pel qual CaixaBank podria dotar determinats imports en l'exercici 2014 per al Programa de desvinculacions incentivades. El desembre 2014, CaixaBank ha dotat aquest Programa d'un import de 195,4 milions, destinats al personal nascut abans de l'1 de gener de 1958. Aquestes desvinculacions s'iniciaran el març de 2015.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, el valor actual de les obligacions i el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Valor actual de les obligacions	921.045	1.166.122
Amb el personal prejubilat	578.226	555.423
Indemnitzacions per cessament	141.069	394.033
Garanties complementàries programa jubilació parcial i convenis especials	125.049	124.645
Premis d'antiguitat i altres compromisos	51.490	54.130
Altres compromisos procedents de Banca Cívica i Banc de València	25.211	37.891
Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars	921.045	1.166.122
<i>Dels quals: contractes d'assegurances vinculats a pensions</i>	<i>129.383</i>	<i>125.085</i>

Els contractes d'assegurances vinculats a pensions cobreixen les garanties complementàries del programa de jubilació parcial per un valor de 13.448 milers d'euros. La resta correspon a altres obligacions a llarg termini relacionats amb convenis especials associats a processos d'acomiadament col·lectiu.

A continuació es presenta la conciliació dels saldos inicials i finals del passiu (actiu) net per retribucions postocupació en prestació definida i dels contractes d'assegurança vinculada a pensions:



(Milers d'euros)	(Actiu)/Passiu net per prestació definida		Valor raonable dels contractes d'assegurança	
	2014	2013	2014	2013
Balanç a l'inici	1.166.122	934.578	(125.085)	(48.230)
Inclòs en pèrdues i guanys				
Cost dels serveis de l'exercici corrent	3.978	2.398		
Cost per serveis passats	196.933	785.000		
Cost (ingrés) dels interessos	9.031	38.998	(1.236)	(2.998)
Revaloracions (Guanys)/Pèrdues	(314)	6.819	(3.559)	(5.498)
Components del cost de la prestació definida reconegut en pèrdues i guanys	209.628	833.215	(4.795)	(8.496)
Altres				
Aportacions al Pla			7	(53.259)
Pagaments del Pla	(490.481)	(719.273)	36.302	29.392
Alta per integració (Banc de València i Banca Cívica)		13.186		(13.186)
Transaccions	35.776	104.416	(35.812)	(31.306)
Total Altres	(454.705)	(601.671)	497	(68.359)
Balanç al tancament	921.045	1.166.122	(129.383)	(125.085)

21.2. Provisions per a impostos i altres contingències legals

Provisions per a impostos

A continuació es mostra la composició de l'epígraf «Provisions – Provisions per a impostos» del balanç de situació a 31 de desembre de 2014 i 2013:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2004 a 2006 (Nota 22)	33.171	33.839
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2007 a 2009 (Nota 22)	10.963	10.725
Impostos sobre Dipòsits	141.985	86.004
Altres	101.265	70.522
Total	287.384	201.090

En els exercicis 2014 i 2013, la Societat ha registrat una provisió per un import de 56.000 i 83.300 milers d'euros, respectivament, derivada de l'estimació de l'impost sobre dipòsits de clients en entitats de crèdit.

Altres contingències legals

A 31 de desembre de 2014 i 2013, no hi ha contingències d'índole legal o laborals individualment significatives.



El Banc i la resta de societats del Grup són objecte de demandes i, per tant, es veuen immerses en procediments judicials derivats del curs normal dels seus negocis, inclosos procediments derivats de la seva activitat creditícia, les relacions laborals i altres qüestions comercials o fiscals.

En aquest context, cal considerar que el resultat dels procediments judicials és incert.

Amb la informació disponible, el Grup considera que, a 31 de desembre de 2014 i 2013, ha estimat de manera fiable les obligacions associades a cada procediment i ha reconegut, quan així es requereix, provisions adequades que cobreixen raonablement els passius que es puguin derivar, si escau, d'aquestes situacions fiscals i legals. Així mateix, considera que les responsabilitats que es puguin 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 operacions del Grup.

21.3. Riscos i compromisos contingents

El detall de les provisions per a la cobertura del risc de crèdit associat als riscos i compromisos contingents en funció de la forma de la seva determinació és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Cobertura determinada individualment	285.492	248.860
Cobertura determinada col·lectivament	277.525	280.019
Total	563.017	528.879

21.4. Altres provisions

Altres provisions

La naturalesa de les principals provisions registrades en l'epígraf «Provisions – Altres provisions» corresponen a:

Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos

La integració de Banc de València va suposar, a la data de la fusió en l'exercici 2013, la incorporació de provisions per passius i passius contingents per un import total de 402.720 milers d'euros en «Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos». A 31 de desembre de 2014, l'import de la provisió pendent d'utilitzar és de 26.799 milers d'euros.

Amb la integració de Banca Cívica en l'exercici 2012 i en el procés d'assignació del preu pagat es van registrar unes provisions per un import total de 731 milions d'euros. Un import molt significatiu d'aquestes provisions es va utilitzar en el mateix exercici 2012 i en l'exercici 2013. A 31 de desembre de 2014, l'import de les provisions procedents de la fusió amb Banca Cívica és de 27.240 milers d'euros.

Adicionalment, s'inclou en aquest apartat «Altres provisions» l'estimació d'obligacions presents que poden derivar en perjudicis patrimonials l'ocurrència dels quals és probable, sense que cap d'elles sigui significativa de manera individual. Atesa la naturalesa d'aquestes provisions, el calendari de sortides de recursos econòmics és incert.



Fons per a immobles adjudicats per empreses del Grup

A «Fons per a immobles adjudicats per empreses del Grup» es registrava la provisió associada als actius immobiliaris adquirits per la cancel·lació de les obligacions creditícies concretes amb CaixaBank. Els actius els adquiria, pel seu valor raonable, BuildingCenter, SAU, entitat que depèn de CaixaBank. El fons es registrava pel mateix import de la provisió que CaixaBank tenia constituïda per a la cobertura del risc d'insolvència de les operacions creditícies cancel·lades, i que quedaven disponibles per la diferència entre el valor d'adjudicació i el valor comptable net del crèdit, cosa que suposava el traspàs de fons de deteriorament de crèdits a aquest Fons per a immobles. En l'exercici 2014 i 2013, els imports traspassats a aquest fons van pujar a 1.225 i 994 milions d'euros, respectivament. Aquests fons s'alliberen en el moment en què BuildingCenter s'adjudica els immobles i registra aquestes provisions en la seva comptabilitat individual. A 31 de desembre de 2014 queden pendents d'assignar 53 milions d'euros, l'alliberament dels quals es produirà previsiblement en els propers 12 mesos.

Processos judicials en curs

Provisió per a la cobertura de les obligacions que es puguin derivar de diferents processos judicials en curs, que puja a 70 milions d'euros, dels quals 55 milions són processos judicials procedents de Banca Cívica, i la resta correspon a diferents litigis el valor unitari dels quals no és material. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics, en cas en cas que es produeixi, és incert.



22. Situació fiscal

Consolidació fiscal

Amb l'entrada en vigor de la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, i atès que durant l'exercici 2013 es va reduir la participació de "la Caixa" en CaixaBank per sota del 70%, CaixaBank es va subrogar en la condició d'entitat dominant del grup fiscal i "la Caixa" (actualment la Fundació Bancària "la Caixa") va passar a ser entitat dependent, amb efectes des de l'1 de gener de 2013.

Així mateix, CaixaBank també forma part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost sobre el Valor Afegit a què es va acollir "la Caixa", en qualitat de dominant, en l'exercici 2008.

Exercicis subjectes a inspecció fiscal

CaixaBank, entitat resultant del procés de reorganització del Grup "la Caixa" que va tenir lloc el 2011 i que es descriu a la memòria individual de CaixaBank d'aquest exercici, té oberts a inspecció els 4 últims exercicis dels principals impostos que li són aplicables.

Els principals procediments tributaris que, al tancament d'aquest exercici, estan en curs són els següents:

- 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. Les actuacions de comprovació van finalitzar en l'exercici 2013 amb la incoació d'actes que corresponen en bona part a diferències temporàries derivades de les divergències entre les normes comptables i les fiscals. Les actes de conformitats van ser pagades i les actes de disconformitat estan pendents de resolució per part del Tribunal Econòmic Administratiu Central i degudament proveïdes per un import de 10.963 milers d'euros.
- 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. Les actuacions de comprovació van finalitzar l'exercici 2010 amb la incoació d'actes que corresponen en bona part a diferències temporàries derivades de les divergències entre les normes comptables i les fiscals. L'Entitat té constituïdes provisions per 33.171 milers d'euros per a la cobertura dels riscos màxims que es puguin derivar de les actes signades en disconformitat que estan pendents de resolució per part de l'Audiència Nacional.

Així mateix, i en la condició d'entitat successora de Banca Cívica i les caixes que prèviament van aportar el seu patrimoni afecte a l'activitat financera a favor de Banca Cívica, a continuació s'exposa la informació sobre les actuacions de comprovació i inspecció pels principals impostos i obligacions fiscals que, amb caràcter general, cobreixen fins als períodes impositius següents:

- a) Caja Burgos, fins al 2007; Cajasol, fins al 2006; CajaCanarias, fins al 2008, i Caja Navarra, fins al 2009.
- b) L'Administració Tributària, en data 18 de juliol de 2012, va comunicar a Cajasol l'inici d'un procediment inspector en relació amb els principals impostos que li són aplicables dels exercicis 2007 a 2010, ambdós inclosos. Les actuacions de comprovació han finalitzat en aquest exercici amb la incoació d'actes de conformitat el deute tributari de les quals ha estat satisfet.
- c) Posteriorment, l'Administració Tributària va comunicar, el 20 de març de 2013, l'inici d'un procediment inspector a CajaCanarias en relació amb els principals impostos que li són aplicables dels exercicis 2009 a 2010, ambdós inclosos. Les actuacions de comprovació han finalitzat en aquest exercici amb la incoació d'actes de conformitat el deute tributari de les quals ha estat satisfet.



- d) Així mateix, l'Administració Tributària va comunicar l'11 de juliol de 2013 l'inici d'un procediment inspector a Caja de Burgos en relació amb els principals impostos que li són aplicables dels exercicis 2008 a 2010, ambdós inclosos. A data de tancament de l'exercici les actuacions inspectores encara no han finalitzat, per bé que no s'espera cap regularització de deute tributari de materialitat rellevant.

Finalment, amb relació a Banc de València, durant l'exercici 2013 la Inspecció de Tributs va finalitzar la comprovació dels exercicis 2006 a 2009 per als principals impostos aplicables amb la incoació d'actes de conformitat el deute tributari dels quals va ser satisfet.

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 en el capítol «Provisions per a impostos i altres contingències legals» dels balanços de situació són suficients per a la cobertura dels esmentats passius contingents.

Operacions sotmeses a règim fiscal especial

CaixaBank no ha intervingut en aquest exercici en cap operació que requereixi informació d'acord amb el que estableix l'article 93 del text refós de la Llei de l'impost sobre societats aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març.

La informació relativa a operacions sotmeses al règim fiscal especial d'exercicis anteriors consta en les notes fiscals dels comptes anuals de CaixaBank, Banc de València, Banca Cívica i les caixes d'exercicis anteriors.

Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris

En l'exercici 2013, CaixaBank va obtenir rendes susceptibles d'acollir-se a la deducció de beneficis extraordinaris i va acreditar deduccions per un import de 6.430 milers d'euros. L'import total obtingut en les transmissions que van generar els resultats extraordinaris va ser reinvertit en el mateix exercici 2013.

La deducció corresponent a la reinversió de beneficis extraordinaris obtinguts en l'exercici 2014

es farà constar en la memòria corresponent a l'exercici 2015, una vegada presentada la declaració d'impost sobre societats de l'exercici 2014.

En l'Annex 2 s'indiquen les magnituds principals, d'acord amb l'article 42 del text refós de la

Llei de l'impost sobre societats aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març.

Revaloracions comptables

D'acord amb el que assenyalava la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que dóna l'opció de registrar com a cost dels actius materials de lliure disposició el seu valor raonable a 1 de gener de 2004, "la Caixa" i les entitats de crèdit que han estat absorbides per CaixaBank s'hi van acollir i van actualitzar el valor dels immobles d'ús propi prenent com a base les taxacions efectuades per taxadors autoritzats pel Banc d'Espanya.



Deterioraments en societats participades

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 del 2013 la deduïbilitat fiscal dels deterioraments en societats participades.

Adicionalment, es va establir un règim transitori per a la recuperació dels deterioraments que havien estat fiscalment deduïbles fins al 31 de desembre de 2012.

En aquest sentit, a continuació s'inclou la informació relativa al saldo de les correccions de valor pendents d'integrar de les entitats qualificades com a grup, multigrup i associades a 31 de desembre de 2012, així com les recuperacions efectuades durant l'exercici 2013 en aplicació del règim transitori assenyalat.



(Milers d'euros)

	Quantitats deduïdes en períodes impositius anterioris pendents	Quantitats integrades el 2013	Quantitats deduïdes en períodes impositius anterioris pendents d'integrar a 31.12.2013 (7)
Arquitrabe Activos SL (1)	24.436		24.436
BuildingCenter, SA (3)	437.357		437.357
Caixa Capital Biomed, SA	2.157		2.157
Caixa Capital Tic, SA	737		737
Caixa Emprenedor XXI, SA (3)	1.888		1.888
Caixa Invierte Industria, SA	163		163
Caixa Preference, SA (3)	334		334
Caixa Capital Fondos (1)	8.903		8.903
Céleris	5.038		5.038
Club Deportivo de Baloncesto Sevilla, SAD	20.610		20.610
Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, SA	3.126	(3.126)	0
Credifimo, EFC, SAU (1)	173.376		173.376
Finconsum, EFC, SA (1) (4)	29.957	(19.340)	10.617
GAALSA, SA	2		2
Hiscan Patrimonio (1) (5)	69.151		69.151
Inversiones Alaris SL	392		392
Inversiones Inmobiliarias Oasis, SA	532		532
Inversiones Valencia SCR (3)	15.200		15.200
Ircio Inversiones SL	236		236
Liquidambar, SA	10.555		10.555
Med Wind	2.043		2.043
Oesia Networks	3.475		3.475
Proesmadera SA	3.197		3.197
Promociones al Desarrollo Bumari SL	837		837
Puerto Triana (3)	32.741		32.741
Saldañuela Residencial SL	30.048	(961)	29.087
Self Trade Bank	5.466	(1.278)	4.187
Sercapgu (1)	3.845	(115)	3.730
TUBESPA (1)	5.802		5.802
Uesmadera SA	4.355		4.355
Valenciana de Inversiones Participadas (3)	118.287		118.287
VIP Gestión de Inmuebles (3) (6)	637.547		637.547
Total	1.651.795	(24.821)	1.626.974

(1) Deteriorament parcialment eliminat en consolidació.

(2) Transmesa.

(3) Deteriorament eliminat en consolidació.

(4) Durant el 2013 FinConsum absorbeix Adquiera.

(5) Durant el 2013 Hiscan absorbeix Hermenpo, Canaliza 2007 i Corporación Empresarial Cajasol, entre altres.

(6) Durant el 2013 absorbeix Real Equity, VIP Activos, VIP Promociones i VIP Viviendas y Locales.

(7) Del total dels deterioraments informats en aquesta columna hi ha eliminats en el grup de consolidació fiscal 1.398.192 milers d'euros.



Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per impost sobre societats comptabilitzada en el compte de resultats dels exercicis 2014 i 2013 i el resultat abans d'impostos dels exercicis esmentats:

(Milers d'euros)

	2014	2013
Resultat abans d'impostos (1)	1.202.347	(36.927)
Augments / disminucions per diferències permanents	297.387	(1.595.832)
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses	12.273	27.091
Dividends i plusvàlues sense tributació (exempts, rebaixats de cost...)	(735.671)	(384.594)
Imputacions AIE	(13.406)	(77.148)
Correcció monetària		(6.082)
Correccions valoratives per deteriorament filials	1.599.707	1.270.999
Ingressos derivats de combinacions de negocis (Nota 7)		(2.288.075)
Despeses reconegudes en comptes de reserves (*)	(600.966)	(154.043)
Altres increments	57.065	20.807
Altres disminucions	(21.615)	(4.787)
Resultat comptable ajustat	1.499.734	(1.632.759)
Quota (base imposable * 30%)	(449.920)	489.828
Deduccions i bonificacions:	486.629	235.841
Deducció doble imposició (dividends i plusvàlues)	486.629	235.841
Quota de l'Impost sobre Societats de l'exercici	36.709	725.669
Ajustos d'impostos	(121.881)	(20.315)
Ajustos d'impostos despeses reconegudes en comptes de reserves (*)	(180.289)	(46.213)
Altres impostos	(1.934)	(3.144)
IMPOST SOBRE BENEFICIS (2)	(267.395)	655.997
Resultat després d'impostos (1) + (2)	934.952	619.070

(*) Inclou, bàsicament, l'impacte brut del canvi de criteri comptable descrit en la Nota 1 per un import de 553.143 milers d'euros i altres despeses associades a instruments de capital propi, com per exemple despeses d'emissió d'instruments de capital propi i cupons pagats per obligacions subordinades necessàriament convertibles (vegeu Nota 23).



A continuació es presenta la conciliació entre el resultat comptable abans d'impostos dels exercicis 2014 i 2013 i la base imposable d'aquests exercicis:

Exercici 2014

(Milers d'euros)

	Augments	Disminucions	Imports
Resultat comptable del període (abans d'impostos)			1.202.347
Diferències permanents			
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses	12.273		12.273
Dividends i plusvàlues sense tributació (exempts, rebaixats de cost,...)		(735.671)	(735.671)
Imputacions AIE		(13.406)	(13.406)
Correccions valoratives per deteriorament filials	1.599.707		1.599.707
Despeses reconegudes en comptes de reserves (Nota1)		(600.966)	(600.966)
Eliminacions per dividends intragrup		(1.229.392)	(1.229.392)
Altres	57.065	(21.615)	35.450
Diferències temporals			
Aportacions a plans de pensions i fons prejubilacions	9.333	(178.207)	(168.874)
Provisió per a insolvències	1.007.529	(3.588.691)	(2.581.162)
Provisió per a immobles adjudicats	1.419.343	(1.316.972)	102.371
Integració Banca Cívica	100.833	(14.093)	86.740
Integració Banc de València	173.480	(226.353)	(52.873)
Provisions no deduïbles	95.739	(227.897)	(132.158)
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses		(61.667)	(61.667)
Correccions valoratives per deteriorament filials	112.156	(49.057)	63.099
Amortització comptable no deduïble	42.071	(2.999)	39.072
Integració revaloracions immobles Circular 4/2004	8.543		8.543
Eliminacions per operacions intragrup	304.802	(83.705)	221.097
Altres	16.026	(42.767)	(26.741)
Base imposable (resultat fiscal)			(2.232.211)



Exercici 2013

(Milers d'euros)

	Augments	Disminucions	Imports
Resultat comptable del període (abans d'impostos)			(36.927)
Diferències permanents			
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses	27.091		27.091
Dividends i plusvàlues sense tributació (exempts, rebaixats de cost,...)		(384.594)	(384.594)
Imputacions AIE		(77.148)	(77.148)
Correcció monetària		(6.082)	(6.082)
Correccions valoratives per deteriorament filials	1.270.999		1.270.999
Ingressos derivats de combinacions de negocis		(2.288.075)	(2.288.075)
Despeses reconegudes en comptes de reserves		(154.043)	(154.043)
Eliminacions per dividends intragrup		(382.206)	(382.206)
Altres	31.223	(4.787)	26.436
Diferències temporals			
Aportacions a plans de pensions i fons prejubilacions	69.750	(212.617)	(142.867)
Provisió per a insolvències	1.868.180	(5.818.214)	(3.950.034)
Provisió per a immobles adjudicats		(461.410)	(461.410)
Integració Banca Cívica	276.758	(78.754)	198.004
Integració Banc de València	419.028	(216.561)	202.467
Provisions no deduïbles	300.233	(281.504)	18.729
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses		(35.295)	(35.295)
Correccions valoratives per deteriorament filials	235.160		235.160
Amortització comptable no deduïble	103.890	(5.514)	98.376
Integració revaloracions immobles Circular 4/2004	18.825		18.825
Eliminacions per operacions intragrup	30.766	(150.812)	(120.046)
Comissions d'obertura Circular 4/2004		(7.324)	(7.324)
Altres	36.342	(127.350)	(91.008)
Base imposable (resultat fiscal)			(6.040.972)

Els ingressos i les despeses de CaixaBank tributen, pràcticament en la seva totalitat, al tipus general del 30% en l'Impost sobre Societats. No obstant això, es registren ingressos en el compte de pèrdues i guanys que estan exempts de tributació per a CaixaBank perquè ja han tributat en origen. Entre aquests destaquen els dividends meritats de les participades. Addicionalment, l'ingrés derivat de la combinació de negocis tampoc no es va integrar en la base imposable de l'impost sobre societats de l'exercici anterior.

Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2014 i 2013 CaixaBank ha registrat en el seu patrimoni net determinat ajustos per valoració pel seu import net de l'efecte fiscal, i addicionalment ha registrat aquest efecte com a actius o passius fiscals diferits (vegeu Nota 23.2).



Actius/Passius fiscals diferits

Segons la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2014 i 2013 hi ha determinades diferències temporàries que s'han de tenir en compte a l'hora de quantificar la corresponent despesa d'impostos sobre beneficis. Els orígens i moviment dels actius/passius fiscals diferits registrats en el balanç a 31 de desembre de 2014 i 2013 són els següents:

Actius fiscals diferits

(Milers d'euros)

	31.12.2013	Altes per moviments de l'exercici	Baixes per moviments de l'exercici	31.12.2014
Aportacions a plans de pensions (Nota 2.8)	112.457	195.670	(1.310)	306.817
Provisió per a insolvències(1)	1.218.017	2.732.448	(1.328.027)	2.622.438
Fons per a compromisos per prejubilacions (Nota 21)	172.812	3.033	(55.061)	120.784
Provisió d'immobles adjudicats	55.358	589.878	(395.091)	250.145
Comissions d'obertura d'inversions creditícies	15.104			15.104
Actius fiscals per ajustos de valoració al patrimoni net	16.018	9.993		26.011
Bases imposables negatives	3.722.627		(2.027.181)	1.695.446
Deduccions pendents d'aplicació	1.346.935	127.363		1.474.298
Integració Banca Cívica (2)	428.867	5.864	(18.990)	415.741
Integració Banc de València (3)	169.048	6.554	(82.631)	92.971
Altres (4)	1.194.624	169.140	(627.742)	736.022
Total	8.451.867	3.839.943	(4.536.033)	7.755.777

(1) Conté provisions genèriques, subestàndard i específiques.

(2) Inclou els actius fiscals diferits derivats dels ajustos a valor raonable negatius sobre els actius i passius de Banca Cívica.

(3) Inclou els actius fiscals diferits derivats dels ajustos a valor raonable negatius sobre els actius i passius de Banc de València, excepte el derivat de l'ajust per inversió creditícia.

(4) Inclou, entre altres, els actius fiscals diferits procedents de pèrdues per deteriorament de participacions, eliminacions per operacions intragrup i els corresponents als diferents fons de provisió constituïts.

CaixaBank no té actius fiscals rellevants no reconeguts en balanç.

L'import d'actius fiscals diferits monetitzables estimats d'acord amb el Reial decret llei 14/2013, de 29 de novembre, és de 4.092.044 milers d'euros.

La Societat efectua, amb caràcter semestral, una anàlisi del valor recuperable de tots els actius fiscals registrats en el balanç, monetitzables o no.

Per fer-ho, s'ha desenvolupat un model dinàmic que analitza la recuperabilitat dels actius fiscals registrats comptablement i dels que es generin en exercicis posteriors fins a la data d'abast del model. El model té com a finalitat verificar que el Grup pot compensar amb futurs beneficis tributables totes les bases imposables negatives, deduccions i altres actius fiscals registrats en el balanç i, addicionalment, la millor estimació dels nous actius fiscals que es puguin generar en el futur.

El model té com a estimacions més rellevants les següents:

- El resultat previst per a cadascun dels exercicis inclosos en l'abast del model. Les estimacions són coherents amb els diferents informes utilitzats per l'Entitat per a la seva gestió interna i per a informació de caràcter supervisor; s'hi incorporen alguns detalls de la seva composició i,
- La reversibilitat dels principals actius fiscals registrats en el balanç.

La informació utilitzada en el model té la condició de rellevant i estratègica per a l'Entitat.



El model s'actualitza semestralment amb la informació facilitada per les diverses àrees de l'Entitat i posteriorment un expert fiscal independent contractat per CaixaBank revisa i valida la raonabilitat de les hipòtesis de treball, de naturalesa fiscal, que s'hi utilitzen.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, el model conclou que el Grup té capacitat suficient per recuperar, en un període raonable, tant els actius fiscals registrats a la data d'actualització com els futurs actius fiscals estimats que es generaran en el Grup CaixaBank.

Passius fiscals diferits

(Milers d'euros)

	31.12.2013	Altes per moviments de l'exercici	Baixes per moviments de l'exercici	31.12.2014
Actualització d'immobles per primera aplicació CBE 4/2004	261.636		(3.983)	257.653
Ajustos valoració actius classificats "disponibles per a la venda"	527.156		(29.642)	497.514
Integració Banca Cívica (1)	381.520	29.390	(29.759)	381.151
Integració Banc de València (2)	109.785		(79.064)	30.721
Altres	315.049	2.786	(172.177)	145.658
Total	1.595.146	32.176	(314.625)	1.312.697

(1) Inclou els passius fiscals diferits derivats dels ajustos a valor raonable positius sobre els actius i passius de Banca Cívica.

(2) Inclou els passius fiscals diferits derivats dels ajustos a valor raonable positius sobre els actius i passius de Banc de València.

Impacte de la reforma fiscal

Amb les modificacions introduïdes per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats, s'ha procedit a la cancel·lació de determinats actius i passius fiscals diferits derivats principalment d'eliminacions de resultats fiscals entre societats del grup de consolidació fiscal per operacions de cartera. Això ha suposat el registre d'una major despesa per impost a CaixaBank per cancel·lació d'actius fiscals diferits per un import de 118.755 milers d'euros. Addicionalment, i com a conseqüència de la modificació normativa, s'han cancel·lat contra patrimoni net els passius per impost diferit associats a ajustos de valoració de participacions disponibles per a la venda per un import de 232.479 milers d'euros.



23. Patrimoni net

L'estat total de canvis en el patrimoni net conté els moviments que hi ha hagut en el patrimoni net en els exercicis 2014 i 2013. En els apartats següents s'amplia i es comenta la informació més rellevant sobre determinades partides dels Fons Propis i els seus moviments més significatius.

23.1. Fons propis

Capital social

A 31 de desembre de 2014, el capital social està representat per 5.714.955.900 accions totalment subscrietes i desemborsades. La totalitat de les accions són anotacions en compte, d'1 euro de valor nominal cadascuna.

Les variacions en el capital social en l'exercici 2014 s'expliquen a continuació:

Ampliacions de capital 2014

Data	Procedència	Nre. d'accions	Data d'inici cotització	Valor Nominal (milers d'euros)
Saldo a 31.12.2013		5.027.610.282		5.027.610
25.03.2014	Programa Dividend/Acció	50.726.824	31.03.2014	50.727
30.03.2014	Amortització anticipada Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables Sèrie I/2012	323.146.336	14.04.2014	323.146
25.06.2014	Programa Dividend/Acció	46.532.670	02.07.2014	46.533
30.06.2014	Amortització anticipada Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles Sèrie I/2011	149.484.999	14.07.2014	149.485
30.09.2014	Programa Dividend/Acció	53.422.606	03.10.2014	53.423
16.12.2014	Programa Dividend/Acció	64.032.183	19.12.2014	64.032
Total		5.714.955.900		5.714.956

Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització en les quatre borses oficials espanyoles i cotitzen en el mercat continu dins de l'IBEX-35. A 31 de desembre de 2014 l'acció cotitzava a 4,361 euros (3,778 euros a 31 de desembre de 2013).

Prima d'emissió

El saldo de la prima d'emissió es va originar com a conseqüència de l'augment de capital social dut a terme el 31 de juliol de 2000 per un import de 7.288 milions d'euros.

La Llei de societats de capital permet expressament utilitzar el saldo de la prima d'emissió per ampliar capital i no estableix cap restricció a la utilització d'aquest saldo; d'aquesta manera, en els anys posteriors successius, les Juntes Generals d'Accionistes van aprovar repartir dividendes amb càrrec a prima d'emissió després de la venda total o parcial de les participacions que es van aportar en la constitució de CaixaBank.

La variació que s'ha produït en la prima d'emissió en l'exercici 2014 és la següent:



Prima d'emissió 2014

(Milers d'euros)

Saldo a 31.12.2013		10.583.008
30/03/2014	Ampliació de capital derivada de la conversió i bescanvi necessari de les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables Sèrie I/2012	856.338
30/06/2014	Ampliació de capital derivada de la conversió necessària de les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles Sèrie I/2011	593.456
Saldo a 31.12.2014		12.032.802

Reserves

A continuació es detalla la composició de l'epígraf «Reserves» a 31 de desembre de 2014 i 2013:

Reserves

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Reserva legal	1.005.522	783.671
Reserva indisponible relacionada amb el Programa Dividend/Acció	71.134	100.747
Reserva indisponible finançament accions pròpies	18.684	38.787
Altres reserves indisponibles	267.832	149.921
Reserva lliure disposició	2.391.884	2.431.628
Total	3.755.056	3.504.754

Reserva legal

D'acord amb el text refós de la Llei de societats de capital, les societats que obtinguin en l'exercici econòmic beneficis hauran de dotar el 10% d'aquest benefici a la reserva legal fins que aquesta arribi, com a mínim, al 20% del capital social. Mentre no superi el límit indicat, només es podrà destinar a la compensació de pèrdues en cas que no hi hagi altres reserves disponibles per a aquesta finalitat.

La reserva legal es podrà utilitzar per augmentar el capital social en la part del seu saldo que excedeixi el 10% de capital social ja augmentat.

En l'exercici 2014, aquesta reserva es va incrementar en 221.851 milers d'euros com a conseqüència de l'aplicació del resultat de l'exercici 2013.

Reserves indisponibles

Les reserves indisponibles a 31 de desembre de 2014 i 2013 inclouen 71.134 i 100.747 milers d'euros, respectivament, dotats amb càrrec a reserves voluntàries i afectes a la cobertura de les ampliacions de capital alliberades mitjançant les quals s'estructura el Programa Dividend/Acció de CaixaBank, que atorga als accionistes l'opció de rebre, a elecció seva, la retribució en accions o efectiu. Les reserves indisponibles a 31 de desembre de 2014 inclouen, també, 18.684 milers d'euros que corresponen al finançament a clients per a l'adquisició d'accions, 267.832 milers d'euros per operacions amb impacte fiscal, entre les quals destaquen 267.762 milers d'euros del fons de comerç de Morgan Stanley, Bankpime i Banca Cívica. Partint de la normativa fiscal vigent, en l'exercici 2014 s'ha disposat la totalitat de la reserva indisponible per inversió en la Comunitat de les Canàries transcorreguts els 5 anys des de la seva constitució per un import de 2.573 milers d'euros.

Altres instruments de capital



Inclou l'import corresponent a instruments financers compostos amb naturalesa de patrimoni net i altres conceptes no registrats a altres partides de fons propis.

Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles

(Milers d'euros)		Import nominal inicial de l'emissió	Tipus d'interès nominal	Preu de Bescanvi	Data amortització	Import pendent d'amortització	
Data						31.12.2014	31.12.2013
10-06-2011	Sèrie I/2012 (1)	1.500.000 €	7,00%	4,970	30-03-2014	0	743.634
09-02-2012	Sèrie I/2011 (2)	1.445.942 €	7,00%	3,650	30-06-2014	0	1.179.588
15-02-2013	BdV	15.000 €	2,50%	4,670	15-12-2014	0	15.000
Total		2.960.942				0	1.938.222

(1) Amortització anticipada el 30.03.2014.

(2) Amortització anticipada el 30.06.2014.

La despesa total registrada en l'exercici 2014 i 2013 pels cupons pagats corresponents als instruments de capital descrits ha pujat a 33.224 i 107.203 milers d'euros nets, respectivament, i s'han registrat contra reserves de lliure disposició.

El 15 de desembre de 2014 va tenir lloc el venciment de l'emissió de bons del Banc de València. Per atendre la conversió/bescanvi dels 517 bons que no estaven en poder de CaixaBank s'han lliurat 49.756 accions d'autocartera de CaixaBank de conformitat amb els termes de l'emissió.

Inicialment, el valor de conversió es va establir com el valor nominal de les accions de Banc de València en el moment de l'emissió, és a dir, a 1 cèntim d'euro (equivalent a 4,79 euros de valor de conversió en accions de CaixaBank). El 21 de novembre de 2013 i el 20 de novembre de 2014, segons el que disposa l'article 82 de la Llei del mercat de valors i davant l'augment de capital alliberat l'execució del qual va ser comunicada durant el mateix dia en relació amb la instrumentació del programa Dividend/Acció CaixaBank corresponent al quart trimestre de 2013 i 2014, respectivament, es va acordar ajustar la relació de conversió i/o bescanvi a 4,72 i 4,67 euros, respectivament, en aplicació del mecanisme antidilució supletori establert en els respectius fullets d'emissió de les obligacions.

En el procés d'assignació de preu pagat per la combinació de negocis amb Banc de València, CaixaBank va identificar un passiu contingent per aquest concepte, en considerar que el valor real de mercat de l'emissió duta a terme per Banc de València era el seu valor nominal, i aquest l'import per reemborsar a l'inversor detallista. Per tant, es va registrar una provisió de 85 milions d'euros per fer front a aquestes recompres i a la constitució dels dipòsits (vegeu Nota 21.4).

Els desemborsaments efectuats el 13 de maig, el 13 de novembre i el 15 de desembre de 2014 pel 10%, 10% i 20% de l'import nominal han pujat a 9.680, 9.621 i 15.657 milers d'euros, respectivament. Així mateix, en l'exercici 2013 es van efectuar desemborsaments el 13 de maig i el 13 de novembre pel 35% i 10% de l'import nominal que van pujar a 34.194 i 9.742 milers d'euros, respectivament.

Valors Propis

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, va autoritzar el Consell d'Administració de la Societat perquè pugui adquirir accions pròpies a l'empara del que disposa l'article 146 de la Llei de societats de capital, i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització vigent fins a aquest moment, acordada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 12 de maig de 2011. L'autorització té una vigència de 5 anys.

El moviment registrat en la cartera d'accions pròpies durant l'exercici 2014 i 2013 és el següent:



(Milers d'euros)	2013	Adquisicions i altres	Alienacions i altres	2014
Nombre d'accions pròpies	2.190.809	13.888.036	(13.422.194)	2.656.651
% del capital social (*)	0,038%	0,243%	(0,235%)	0,046%
Cost/Venda	7.452	60.772	(57.211)	11.013

(*) Percentatge calculat sobre el nombre d'accions totals de CaixaBank a 31 de desembre de 2014.

(Milers d'euros)	2012	Adquisicions i altres	Alienacions i altres	2013
Nombre d'accions pròpies	39.005.918	99.515.840	(136.330.949)	2.190.809
% del capital social (*)	0,776%	1,979%	(2,712%)	0,044%
Cost/Venda	120.501	268.769	(381.818)	7.452

(*) Percentatge calculat sobre el nre. d'accions totals de CaixaBank a 31 de desembre de 2013.

Els resultats nets obtinguts per les operacions amb l'autocartera en els exercicis 2014 i 2013 han generat unes plusvàlues de 2.528 i de 1.044 milers d'euros, respectivament, i han estat registrades en Reserves de lliure disposició. A més, s'ha registrat en l'exercici 2014 com a resultat d'autocartera l'import de 677 milers d'euros com a remuneració dels bons subordinats necessàriament convertibles i/o bescanviables adquirits com a conseqüència de l'oferta de compra de l'emissió efectuada als tenidors del Banc de València.



23.2. Ajustos per valoració

El saldo a 31 de desembre de 2014, dels ajustos per valoració que corresponen a actius financers disponibles per a la venda d'instruments de capital estan compostos principalment pels ajustos valoratius positius de Repsol, SA i Telefónica, per un import de 512.373 i 262.558 milers d'euros, respectivament. Les plusvàlues procedents de valors representatius de deute corresponen bàsicament a valors de Deute Públic Espanyol.

A continuació es presenta el moviment del saldo d'aquest epígraf en els exercicis 2014 i 2013:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2013	Imports transferits al compte de Resultats (després d'impostos)	Imports transferits a Reserves	Passius/Actiu s fiscals diferits (*)	Plusvàlues i minusvàlues per valoració (abans d'impostos)	Saldo 31.12.2014
Actius financers disponibles per a la venda	1.206.472	(150.021)	0	(31.467)	879.821	1.904.805
Valors representatius de deute	590.560	(156.000)		(197.869)	901.430	1.138.121
Instruments de capital	615.912	5.979		166.402	(21.609)	766.684
Cobertures de fluxos d'efectiu	(3.326)	(13.340)		858	(2.861)	(18.669)
Diferències de canvi	1.121			316	(1.054)	383
Guanys (Pèrdues) actuariais en plans de pensions (Nota 21)	0		2.083		(2.083)	0
Total	1.204.267	(163.361)	2.083	(30.293)	873.823	1.886.519

(*) En la fila d'instruments de capital, inclou l'impacte de les modificacions introduïdes per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats (vegeu Nota 22).

31.12.2013

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2012	Imports transferits al compte de Resultats (després d'impostos)	Imports transferits a Reserves	Passius/ Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració (abans d'impostos)	Saldo 31.12.2013
Actius financers disponibles per a la venda	398.415	(122.365)	0	(398.752)	1.329.174	1.206.472
Valors representatius de deute	171.788	(147.419)		(346.310)	912.501	590.560
Instruments de capital	226.627	25.054		(52.442)	416.673	615.912
Cobertures de fluxos d'efectiu	(25.813)	(23)		(9.647)	32.157	(3.326)
Diferències de canvi	1.185			27	(91)	1.121
Guanys (Pèrdues) actuariais en plans de pensions	0		(3.305)		3.305	0
Total	373.787	(122.388)	(3.305)	(408.372)	1.364.545	1.204.267



24. Riscos i compromisos contingents

A continuació es detalla la composició del capítol «Riscos contingents», inclòs en la promemòria dels balanços de situació a 31 de desembre de 2014 i 2013:

Riscos contingents

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Garanties financeres	3.591.105	3.570.099
Actius afectes a obligacions de tercers	6.868	10.034
Crèdits documentaris	1.666.889	1.667.232
Altres avals i caucions prestades	5.288.716	5.398.920
Altres riscos contingents	1.383	8.749
Total	10.554.961	10.655.034

A continuació es detalla la composició del capítol «Compromisos contingents», inclòs en la promemòria dels balanços de situació a 31 de desembre de 2014 i 2013:

Compromisos contingents

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Disponible	Límits	Disponible	Límits
Disponible per tercers	44.519.980	108.786.715	45.563.295	111.560.657
Entitats de crèdit	43.447	90.522	422.541	1.763.344
Administracions públiques	2.709.004	6.089.104	2.570.478	3.706.065
Altres sectors	41.767.529	102.607.089	42.570.276	106.091.248
<i>Dels quals: de disponibilitat condicionada</i>	<i>2.332.176</i>		<i>3.009.398</i>	
Altres compromisos	17.185.423		4.697.897	
Total	61.705.403	108.786.715	50.261.192	111.560.657

A 31 de desembre de 2014 i 2013 el saldo dubtós de riscos contingents és de 425.755 i 392.261 milers d'euros, respectivament.

Els fons de provisió específics i genèrics referits a riscos i compromisos contingents estan registrats en l'epígraf «Provisions» dels balanços de situació (vegeu Nota 21).

A continuació es detallen els terminis de venciments contractuals dels saldos dels contractes de garantia financera emesos i els compromisos de préstec vigents a 31 de desembre de 2014, pels seus valors nominals:

(Milers d'euros)

	< 1 mes	1 - 3 mesos	3 - 12 mesos	1 - 5 anys	> 5 anys	Total
Riscos contingents	646.759	870.009	1.100.531	1.700.221	6.237.441	10.554.961
Disponibles per tercers	2.452.312	1.038.050	9.251.688	6.964.884	24.813.046	44.519.980

La Societat només haurà de satisfer l'import dels riscos contingents si la contrapart avalada incompleix les obligacions, en el moment de l'incompliment. CaixaBank estima que la majoria d'aquests riscos arribaran al seu venciment sense que s'hagin satisfet.



Amb relació als compromisos contingents, CaixaBank té el compromís de proveir de fons clients per disponibles en línies de crèdit i altres compromisos, en el moment en què li ho sol·licitin i subjecte al compliment de determinades condicions per les contraparts. S'estima que no tots els disponibles seran utilitzats pels clients i que una part important d'aquests venceran abans de la seva disposició, o bé perquè no els sol·licitaran els clients o bé perquè no es compliran les condicions necessàries per a la disposició.



25. Altra informació significativa

25.1. Operacions a compte de tercers

A continuació es presenta el detall dels recursos fora de balanç gestionats pel Grup i per societats controlades conjuntament:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Fons d'inversió	35.207.233	25.954.579
Fons de pensions	22.452.165	19.766.971
Assegurances	31.900.102	30.051.897
Altres (*)	2.962.035	4.482.204
Total	92.521.535	80.255.651

(*) Inclou, entre altres, les carteres de clients gestionades i altres actius financers comercialitzats a clients detallistes.

25.2. Actius financers transferits

CaixaBank 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, els partícips dels quals assumeixen els riscos inherents a les operacions titulitzades. 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. Malgrat això, la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya indica que no cal modificar el registre de les titulitzacions que, en data anterior a l'1 de gener de 2004 i en aplicació de la normativa anterior, s'havien donat de baixa del balanç.

Respecte a les titulitzacions efectuades amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 de les quals no s'ha transferit de manera significativa el risc i que, per tant, no s'han donat de baixa de l'actiu, la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya indica que s'ha de registrar un passiu pel mateix import, que consta en l'epígraf «Passiu financer a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela» dels Balanços de Situació. Els bons de titulització d'aquestes emissions que han estat adquirits per CaixaBank estan registrats en aquest mateix epígraf del passiu dels balanços de situació, rebaixant els saldos generats amb la mobilització dels crèdits (vegeu Nota 20.2).



A continuació consta el valor en llibres dels actius financers que s'han transferit, principalment fons de titulització, i que no han estat donats de baixa, així com els passius financers constituïts a 31 de desembre de 2014 i 2013:

31.12.2014

(Milers d'euros)

	Valor en llibres actius transferits (1)	Valor en llibres dels passius associats	Valor raonable actius transferits	Valor raonable dels passius associats
Fons de titulització				
Valencia Hipotecario 1, FTA (**)	93.219	93.378	103.809	103.809
AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	32.630	32.761	36.498	36.498
TDA 22 Mixto, FTH (*)	44.397	44.721	49.964	49.964
AyT FTPYME II, FTA (*)	14.136	15.188	17.936	17.936
AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	61.400	61.432	68.215	68.215
FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	111.555	112.560	125.970	125.970
Valencia Hipotecario 2, FTH (**)	304.279	305.842	341.067	341.067
FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	146.861	148.610	166.733	166.733
AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	116.443	116.746	129.885	129.885
Valencia Hipotecario 3, FTA (**)	380.437	383.843	429.495	429.495
PYME Valencia 1, FTA (**)	103.654	114.040	137.153	137.153
FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	379.793	388.510	440.137	440.137
FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	275.903	281.828	318.840	318.840
Bancaja BVA-VPO 1, FTA (**)	32.751	32.758	36.367	36.367
AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	54.717	54.722	60.741	60.741
FonCaixa Autónomos 1, FTA	636.675	644.982	724.377	724.377
FonCaixa Consumo 1, FTA	1.656.622	1.675.120	1.878.117	1.878.117
FonCaixa PYMES 3, FTA	904.504	929.788	1.057.710	1.057.710
FonCaixa Leasings 2, FTA	789.097	804.466	908.627	908.627
FonCaixa PYMES 4, FTA	406.512	408.521	455.501	455.501
FonCaixa PYMES 5, FTA	1.733.101	1.733.431	1.924.333	1.924.333
Total	8.278.686	8.383.247	9.411.476	9.411.476

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Fons procedents de la fusió amb Banc de València.

(1) Inclou capital, interessos meritats i provisions dels actius.



31.12.2013

(Milers d'euros)

	Valor en llibres actius transferits (1)	Valor en llibres dels passius associats	Valor raonable actius transferits	Valor raonable dels passius associats
Fons de titulització				
AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)	44.498	45.693	51.348	51.348
Valencia Hipotecario 1, FTA (**)	110.469	110.598	121.588	121.588
AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	36.864	36.978	40.687	40.687
AyT Préstamos Consumo III, FTA (*)	4.410	4.580	5.187	5.187
TDA 22 Mixto, FTH (*)	48.154	48.536	53.689	53.689
AyT FTPYME II, FTA (*)	19.282	20.710	24.164	24.164
AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)	42.691	45.118	51.944	51.944
AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	70.704	70.765	77.797	77.797
FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	134.903	136.505	151.373	151.373
Valencia Hipotecario 2, FTH (**)	344.338	346.181	382.010	382.010
FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	170.161	171.980	190.510	190.510
AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	128.943	129.237	142.254	142.254
Valencia Hipotecario 3, FTA (**)	424.022	427.358	472.597	472.597
PYME Valencia 1, FTA (**)	130.475	146.933	177.741	177.741
FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	437.291	446.024	498.099	498.099
FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	319.683	324.686	361.221	361.221
Valencia Hipotecario 5, FTA (**)	328.572	335.675	375.698	375.698
Bancaja BVA-VPO 1, FTA (**)	36.998	37.000	40.619	40.619
AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	63.538	63.613	69.945	69.945
FonCaixa Autónomos 1, FTA	752.810	761.597	843.714	843.714
FonCaixa Consumo 1, FTA	1.991.132	2.006.948	2.215.693	2.215.693
FonCaixa PYMES 3, FTA	1.461.059	1.487.032	1.655.281	1.655.281
FonCaixa Leasings 2, FTA	1.027.806	1.042.506	1.160.629	1.160.629
FonCaixa PYMES 4, FTA	605.743	605.826	661.846	661.846
Total	8.734.546	8.852.079	9.825.631	9.825.631

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Fons procedents de la fusió amb Banc de València.

(1) Inclou capital, interessos meritats i provisions dels actius.

A 31 de desembre de 2014 i 2013, l'epígraf «Crèdits a la clientela» inclou els imports que es detallen a continuació, respectivament, corresponents als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats:

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Actius hipotecaris titulitzats	4.621.051	5.585.467
Altres actius titulitzats	3.741.143	3.243.421
Préstecs a empreses	2.665.281	1.728.086
Lísing	804.181	1.040.943
Préstecs al consum	157.370	300.334
Resta	114.311	174.058
Total	8.362.194	8.828.888



A continuació es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports inicials de cadascuna, i els pendents d'amortitzar a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament.

Titulització d'actius

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Adquirits per:	Import inicial	Import pendent d'amortització	
			31.12.2014	31.12.2013
gener	2000 AyT 2, FTH (*)	119.795	5.808	7.082
juny	2000 TDA 12, FTH (*)	192.324		9.801
desembre	2000 TDA 13 Mixto, FTA (*)	40.268	3.241	4.000
juny	2001 TDA 14 Mixto, FTA (*)	122.005	9.207	11.481
juny	2002 AyT 7 Promociones Inmobiliarias 1, FTA (*)	269.133	6.323	7.482
maig	2003 TDA 16 Mixto, FTA (*)	100.000	13.099	15.873
juny	2003 AyT Hipotecario III, FTH (*)	130.000	19.430	23.242
Operacions donades de baixa del balanç		973.525	57.108	78.961
abril	2004 AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)	475.422		45.560
abril	2004 Valencia Hipotecario 1, FTA (**)	472.015	93.297	110.500
juny	2004 AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	160.000	32.703	36.909
juliol	2004 AyT Préstamos Consumo III, FTA (*)	175.300		4.561
novembre	2004 TDA 22 Mixto, FTH (*)	120.000	44.685	48.495
desembre	2004 AyT FTPYME II, FTA (*)	132.000	15.147	20.648
juny	2005 AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)	429.759		44.972
juny	2005 AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	200.000	61.401	70.728
novembre	2005 FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	649.998	112.331	136.219
desembre	2005 Valencia Hipotecario 2, FTH (**)	940.243	305.551	345.825
juliol	2006 FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	599.999	148.314	171.626
juliol	2006 AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	317.733	116.676	129.157
novembre	2006 Valencia Hipotecario 3, FTA (**)	900.711	383.440	426.889
juliol	2007 PYME Valencia 1, FTA (**)	850.023	113.711	146.502
novembre	2007 FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000.000	387.667	445.061
juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750.015	281.236	323.963
desembre	2008 Valencia Hipotecario 5, FTA (**)	500.102		335.248
abril	2009 Bancaja BVA-VPO 1, FTA (**)	55.000	32.715	36.953
març	2009 AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	129.131	54.687	63.570
juliol	2011 FonCaixa Autónomos 1, FTA	1.130.000	643.284	759.425
desembre	2011 FonCaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	1.670.592	2.001.174
octubre	2012 FonCaixa PYMES 3, FTA	2.400.000	926.698	1.481.860
març	2013 FonCaixa Leasings 2, FTA	1.216.494	804.181	1.040.943
novembre	2013 FonCaixa PYMES 4, FTA	645.000	406.182	602.100
novembre	2014 FonCaixa PYMES 5, FTA	1.830.000	1.727.696	
Operacions que es mantenen en balanç		19.158.945	8.362.194	8.828.888
Total		20.132.470	8.419.302	8.907.849

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Fons procedents de la fusió amb Banc de València.



A 31 de desembre de 2014 i 2013, els imports corresponents a millores de crèdit concedides a fons de titulització són els següents:

Millores de crèdit a fons de titulització

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Titular	31.12.2014		31.12.2013	
		Préstecs i crèdits (**)	Bons fons de reserva	Préstecs i crèdits (**)	Bons fons de reserva
gener	2000 AyT 2, FTH (*)	1.167		1.167	
juny	2000 TDA 12, FTH (*)			1.923	
desembre	2000 TDA 13 Mixto, FTA (*)	403		403	
juny	2001 TDA 14 Mixto, FTA (*)	1.382		1.382	
juny	2002 AyT 7 Promociones Inmobiliarias 1, FTA (*)	3.792		3.792	
maig	2003 TDA 16 Mixto, FTA (*)	1,294		1,294	
juny	2003 AyT Hipotecario III, FTH (*)	1.460		1.460	
abril	2004 AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)			30.800	
abril	2004 Valencia Hipotecaria 1, FTA (****)	4.720		4.720	
juny	2004 AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	1.911		1.911	
juliol	2004 AyT Préstamos Consumo III, FTA (*)			6.652	
novembre	2004 TDA 22 Mixto, FTA (*)	2.292		2.292	
desembre	2004 AyT FTPYME II, FTA (*)	3.719		3.719	
juny	2005 AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)			53.653	
juny	2005 AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	2.808		2.808	
novembre	2005 FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	2012	6.500	2.700	6.500
desembre	2005 Valencia Hipotecario 2, FTH (***)		9.900		9.900
juliol	2006 FonCaixa FTGENCAT 4, FTA		5.043	3.231	5.043
juliol	2006 AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	1.937		1.937	
novembre	2006 Valencia Hipotecario 3, FTA (***)	504	10.400	504	10.400
juliol	2007 PYME Valencia 1, FTA (***)	671	15.300	671	15.300
novembre	2007 FonCaixa FTGENCAT 5, FTA		26.500		26.500
juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA		18.800		18.800
desembre	2008 Valencia Hipotecario 5, FTA (***)			36.521	
març	2009 AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	4.695		4.695	
abril	2009 Bancaja BVA-VPO 1, FTA (***)	3.218		3.242	
juliol	2011 FonCaixa Autónomos 1, FTA	161.957		161.957	
desembre	2011 FonCaixa Consumo 1, FTA	154.338		154.338	
octubre	2012 FonCaixa PYME 3, FTA	240.292		240.525	
març	2013 FonCaixa Leasings 2, FTA	184.308		184.461	
novembre	2013 FonCaixa PYMES 4, FTA	65.100		65.300	
novembre	2014 FonCaixa PYMES 5, FTA	128.900			
Total (Nota 12.3)		972.880	92.443	978.058	92.443

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Tots els préstecs i crèdits són subordinats.

(***) Fons procedents de la fusió amb Banc de València.



A continuació es detallen els imports dels bons de titulització adquirits per CaixaBank i els saldos pendents d'amortització a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament:

(Milers d'euros)

Data	Emissió	Import	Import pendent d'amortització		
			31.12.2014	31.12.2013	
gener	2000	AyT 2 - FTH (*)	5.975	3.326	4.129
juny	2000	TDA 12 - FTH (*)	4.255		952
juny	2001	TDA 14 Mixto - FTA (*)	5.199	1.416	1.826
maig	2003	TDA 16 Mixto - FTA (*)	1.002	534	636
desembre	2002	AyT Hipotecario III - FTH (*)	15.749	9.488	11.594
Emesos abans del 01.01.2004			32.180	14.764	19.137

(Milers d'euros)

Data	Emissió	Import	Import pendent d'amortització		
			31.12.2014	31.12.2013	
abril	2004	AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)	18.728		15.039
juny	2004	AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	10.248	4.978	5.914
novembre	2004	TDA 22 Mixto - FTA (*)	31.431	25.950	28.422
desembre	2004	AyT FTPYME II, FTA (*)	8.615	6.200	7.340
juny	2005	AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)	24.540		19.031
juny	2005	AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	36.548	28.686	31.932
novembre	2005	FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	35.337	30.700	32.331
desembre	2005	Valencia Hipotecario 2, FTH (**)	939.700	33.393	36.257
juliol	2006	FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	26.813	21.067	21.530
juliol	2006	AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	123.457	96.138	107.575
novembre	2006	Valencia Hipotecario 3, FTA (**)	810.600	66.866	74.239
juliol	2007	PYME Valencia 1, FTA (**)	670.000	90.384	93.681
novembre	2007	FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	550.600	37.500	37.500
juliol	2008	FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	458.800	22.500	28.333
desembre	2008	Valencia Hipotecario 5, FTA (**)	500.000		330.907
març	2009	AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	82.294	65.030	73.247
abril	2009	Bancaja-BVA VPO 1, FTA (**)	55.000	34.890	38.751
juliol	2011	FonCaixa Autònoms 1, FTA	1.130.000	653.709	785.030
desembre	2011	FonCaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	1.671.733	2.026.264
octubre	2012	FonCaixa Pymes 3, FTA	2.400.000	1.030.876	1.679.944
març	2013	FonCaixa Leasings 2, FTA	1.150.000	708.515	945.283
març	2013	FonCaixa PYMES 4, FTA	645.000	418.190	645.000
Novembre	2014	FonCaixa PYMES 5, FTA	1.830.000	1.830.000	
Emesos després de l'01.01.2004			14.617.711	6.877.305	7.063.550
Total			14.649.891	6.892.069	7.082.687

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Fons procedents de la fusió amb Banc de València.

Els bons col·locats en mercat de titulitzacions monocedents es registren en l'epígraf «Dèbits representats per valors negociables» del balanç de situació adjunt (vegeu Nota 20.3). Els bons col·locats en mercat corresponents a titulitzacions multicedents es registren en l'epígraf «Dipòsits a la clientela – Imposicions a termini» del balanç de situació adjunt (vegeu Nota 20.2).



25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió

A continuació es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a CaixaBank per tercers:

(Milers d'euros)	31.12.2014	31.12.2013
Anotacions en compte	97.792.236	106.156.037
Valors anotats en el registre central del mercat	74.972.098	82.278.120
<i>Instruments de capital. Cotitzats</i>	52.106.164	46.179.252
<i>Instruments de capital. No cotitzats</i>	34.683	32.357
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	22.831.251	36.066.511
Valors registrats en la mateixa Entitat	0	0
Valors confiats a altres entitats dipositàries	22.820.138	23.877.917
<i>Instruments de capital. Cotitzats</i>	13.005.772	13.838.149
<i>Instruments de capital. No cotitzats</i>	2.838	2.660
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	8.876.005	8.935.583
<i>Valors representatius de deute. No cotitzats</i>	935.523	1.101.525
Títols físics	6.559	10.730
En poder de l'Entitat	6.423	10.373
<i>Instruments de capital</i>	6.267	6.267
<i>Valors representatius de deute</i>	156	4.106
Confiats a altres entitats	136	357
<i>Instruments de capital</i>	136	357
Altres instruments financers	97.565	1.047.948
Total	97.896.360	107.214.715



25.4. Actius financers donats de baixa del balanç a causa del seu deteriorament

A continuació es mostra el resum dels moviments que van tenir lloc en els exercicis 2014 i 2013 en les partides donades de baixa del balanç de situació pel fet que la seva recuperació es considerava remota. Aquests actius financers consten registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços de situació.

(Milers d'euros)

	2014	2013
Saldo a l'inici de l'exercici	10.070.010	5.688.782
Addicions:	5.750.256	6.762.054
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius (Nota 12.4)	3.598.243	3.781.414
Amb càrrec directe en el compte de pèrdues i guanys (Nota 35)	1.377.356	579.148
Altres causes(1)	774.657	889.948
Combinació de negoci (2)		683.594
Compra cartera fallits (3)		827.950
Baixes:	4.543.831	2.380.826
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 35)	365.850	299.087
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	53.600	63.165
Per alienació de fallits (4)	1.836.443	
Per condonació, prescripció i altres causes (5)	2.287.938	2.018.574
Saldo al final de l'exercici	11.276.435	10.070.010

(1) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

(2) Corresponen a l'adquisició de Banc de València.

(3) Inclou la recompra d'una cartera de fallits, per un preu de 27 milions d'euros, per la rescissió d'un contracte de venda de fallits subscrit al seu dia per Banca Cívica, sense impacte significatiu en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2013.

(4) Correspon majoritàriament a les operacions de venda d'actius dubtosos i fallits efectuades (vegeu Nota 12.2), i inclou els interessos associats a aquestes carteres.

(5) Inclou, en l'exercici 2014, incorporacions d'immobles procedents del deute de promotors per un import de 1.447 milions d'euros.

El saldo de les partides donades de baixa del balanç de situació perquè la seva recuperació es considera remota inclouen 3.090.505 i 2.559.448 milers d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013, respectivament, en concepte d'interessos meritats sobre el deute fallit.



26. Interessos i rendiments assimilats

Aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts recull els interessos meritats en l'exercici pels actius financers amb rendiment, implícit o explícit, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, així com les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables.

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

(Milers d'euros)	2014	2013
Bancs centrals	2.639	8.523
Entitats de crèdit	16.219	79.692
Operacions del mercat monetari	3.057	4.789
Crèdit a la clientela i altres productes financers	5.370.410	6.097.559
Administracions públiques	346.059	393.245
Crèdits i efectes comercials	167.908	196.596
Deutors amb garantia hipotecària	3.056.324	3.461.849
Préstecs personals	790.091	874.196
Comptes de crèdit	664.097	728.358
Resta	345.931	443.315
Valors representatius de deute	1.442.200	1.570.291
Cartera de negociació	80.874	86.887
Actius financers disponibles per a la venda	710.019	876.678
Cartera d'inversions a venciment	484.696	377.494
Inversió creditícia	166.611	229.232
Rendiment de contractes d'assegurances vinculats a pensions i obligacions	55.790	45.598
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura (Nota 14)	(1.042)	(53.615)
Total	6.889.273	7.752.837

A continuació es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories d'actius financers en els exercicis 2014 i 2013, respectivament, calculats sobre els saldos bruts mitjans. Aquests tipus resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de productes per operacions de cobertura:

Tipus d'interès efectiu mitjà

	2014	2013
Dipòsits en bancs centrals	0,14%	0,24%
Cartera de negociació – Valors representatius de deute	3,50%	3,88%
Actius financers disponibles per a la venda – Valors representatius de deute	3,30%	4,14%
Inversions creditícies		
Dipòsits en entitats de crèdit	0,33%	1,05%
Crèdit a la clientela (*)	2,62%	2,71%
Valors representatius de deute	6,43%	5,74%
Cartera d'inversions a venciment – Valors representatius de deute	3,13%	2,46%

(*) No inclou l'adquisició temporal d'actius.



27. Interessos i càrregues assimilades

Aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts recull els interessos meritats en l'exercici pels passius financers amb rendiment, implícit o explícit, inclosos els procedents de remuneracions en espècie, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, així com les rectificacions de cost com a conseqüència de cobertures comptables i el cost per interessos imputable als fons de pensions constituïts.

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

(Milers d'euros)	2014	2013
Bancs centrals	(31.397)	(155.636)
Entitats de crèdit	(177.917)	(249.973)
Posicions curtes de valors	(58.908)	(50.932)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	(1.584)	(2.102)
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(2.344.163)	(3.000.045)
Dèbits representats per valors negociables	(1.365.623)	(1.756.597)
Passius subordinats	(207.230)	(226.245)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura (Nota 14)	931.523	1.125.578
Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 21.1)	(63.870)	(81.631)
Total	(3.319.169)	(4.397.583)

A continuació es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories de passius financers en els exercicis 2014 i 2013, respectivament. Aquests tipus resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables:

Tipus d'interès efectiu mitjà

	2014	2013
Dipòsits de bancs centrals	0,24%	0,57%
Dipòsits d'entitats de crèdit	1,20%	1,18%
Dipòsits de la clientela	1,19%	1,60%
Dèbits representats per valors negociables	3,83%	3,98%
Passius subordinats	4,39%	4,83%



28. Rendiment d'instruments de capital

En els exercicis 2014 i 2013 el saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts correspon als dividendes rebuts de les societats participades i presenta el detall següent:

(Milers d'euros)

	2014	2013
VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros	1.360.934	93.000
Repsol, SA	308.183	150.562
CaixaCard 1, EFC, SA	298.000	96.787
Telefónica, SA	177.672	89.109
The Bank of East Asia, Ltd.	41.129	38.250
InverCaixa Gestión, SGIIC, SAU	34.420	13.896
Nuevo MicroBank, SAU	20.351	
FinConsum, EFC, SA	19.555	7.212
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV	12.576	79.699
Erste Bank Group AG	7.839	15.678
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL	5.390	10.499
Cartera de negociació	1.057	1.314
Altres participacions	25.074	13.094
Servihabitat Gestión Inmobiliaria, SLU		166.832
Bolsas y Mercados Españoles, SHMSF, SA		8.261
Total	2.312.180	784.193

En els detalls anteriors s'inclouen els dividendes extraordinaris següents:

- En l'exercici 2014 VidaCaixa ha distribuït un total de 1.361 milions d'euros en dividendes, dels quals 421 milions d'euros corresponen a la distribució de prima d'emissió aprovada el març de 2014, i 73 milions d'euros a la distribució de prima d'emissió i reserves aprovada el desembre de 2014 (vegeu Nota 16.3).
- Servihabitat Gestión Inmobiliaria va distribuir en l'exercici 2013 un dividend extraordinari de 166.832 milers d'euros, com a conseqüència del resultat obtingut per la venda del seu negoci, tal com s'ha descrit en la Nota 16.3.



29. Comissions

Els ingressos i les despeses més significatius registrats en concepte de comissions en els comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2014 i 2013 es detallen en el quadre següent, en funció de la naturalesa del servei no financer que les ha originat:

Comissions percebudes

(Milers d'euros)

	2014	2013
Riscos contingents	118.640	130.890
Disponibilitat de crèdits	82.198	81.227
Canvi de divises i bitllets estrangers	3.108	3.329
Servei de cobraments i pagaments	472.218	490.427
<i>de les quals: targetes de crèdit i dèbit</i>	<i>27.045</i>	<i>18.214</i>
Servei de valors	104.915	88.615
Comercialització de productes financers no bancaris	622.264	532.560
Altres comissions	333.076	287.498
Total	1.736.419	1.614.546

Comissions pagades

(Milers d'euros)

	2014	2013
Cedides a altres entitats i corresponsals	(12.084)	(26.761)
<i>de les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	<i>(3.022)</i>	<i>(9.458)</i>
Operacions amb valors	(17.832)	(16.022)
Altres comissions	(84.150)	(65.674)
Total	(114.066)	(108.457)



30. Resultats d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts, en funció de l'origen de les partides que el conformen, és el següent:

(Milers d'euros)

	2014	2013
Cartera de negociació	(46.137)	195.408
Valors representatius de deute	(11.522)	(75.292)
Instruments de capital	9.998	14.742
Derivats financers	(44.613)	255.958
<i>dels quals: riscos de tipus d'interès</i>	<i>27.382</i>	<i>292.776</i>
<i>dels quals: riscos de valors</i>	<i>(64.827)</i>	<i>(40.203)</i>
<i>dels quals: riscos de primeres matèries i altres</i>	<i>964</i>	<i>2.188</i>
<i>dels quals: riscos de crèdit (Nota 2.2)</i>	<i>(108.512)</i>	<i>(96.072)</i>
<i>dels quals: riscos de tipus de canvi</i>	<i>35.693</i>	<i>96.903</i>
<i>dels quals: riscos d'inflació</i>	<i>64.687</i>	<i>366</i>
Actius financers disponibles per a la venda	314.484	234.175
Valors representatius de deute	227.249	230.518
Instruments de capital (Nota 11)	87.235	3.657
Inversions creditícies	539	784
Passius financers a cost amortitzat (*)	(263.932)	
Ineficàcies de derivats de cobertura	163.147	205.478
Cobertures de fluxos d'efectiu	(14.764)	29.778
Cobertures de valor raonable	177.911	175.700
<i>Valoració dels derivats de cobertura</i>	<i>889.001</i>	<i>(1.379.492)</i>
<i>Valoració dels elements coberts</i>	<i>(711.090)</i>	<i>1.555.192</i>
Total	168.101	635.845

(*) Inclou el resultat negatiu de la recompra a VidaCaixa d'emissions de CaixaBank (vegeu Nota 39).



31. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2014 i 2013 es mostra en el quadre següent:

(Milers d'euros)	2014	2013
Comissions financeres compensadores de costos directes	28.360	25.817
Ingressos de les inversions immobiliàries i altres rendes	8.857	7.502
Ingressos deutes residuals i altres	59.525	79.048
Total	96.742	112.367



32. Altres càrregues d'exploració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2014 i 2013 es mostra en el quadre següent:

(Milers d'euros)

	2014	2013
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (Nota 1) (1)	(293.032)	(569.703)
Despeses explotació inversions immobiliàries i altres	(17.653)	(22.430)
Altres conceptes	(79.598)	(76.848)
Total	(390.283)	(668.981)

(1) A 31.12.2014 i 31.12.2013 inclou el Fons de Garantia de Dipòsits del Marroc per un import de 32 i 25 milers d'euros, respectivament.



33. Despeses de personal

La composició d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2014 i 2013 es mostra en el quadre següent:

Detall per tipus de retribucions

(Milers d'euros)

	2014	2013
Sous i salaris	(1.724.087)	(1.791.228)
Seguretat Social	(388.582)	(388.941)
Dotacions a plans d'aportació definida	(130.828)	(139.215)
Dotacions a plans de prestació definida (Nota 21)	(3.350)	(18)
Altres despeses de personal	(184.482)	(947.497)
Total	(2.431.329)	(3.266.899)

La despesa registrada a l'apartat "Dotacions a plans d'aportació definida" inclou, fonamentalment, les aportacions obligatòries establertes a l'Acord Laboral sobre el sistema de previsió social subscrit el 31 de juliol de 2000 a "la Caixa" i que ha mantingut CaixaBank després del procés de reorganització del Grup "la Caixa". Aquestes aportacions al Pla de Pensions es duen a terme 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. En concret, s'estableix un període d'homologació de condicions de 60 mesos al personal provinent de Banc de València i de Banca Cívica. Per a la cobertura dels riscos d'invalidesa i defunció, l'aportació és anual i equival al cost de la prima necessària per assegurar aquests riscos.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, en l'exercici 2013, el cost de personal, per un import de 785 milions d'euros, associat a l'Acord laboral signat per CaixaBank el 27 de març de 2013, emmarcat en la reestructuració que es va dur a terme amb l'objectiu de millorar l'eficiència dels recursos de CaixaBank mitjançant la seva racionalització després de les integracions de Banca Cívica i Banc de València.

Adicionalment, aquesta partida inclou, en els exercicis 2014 i 2013, 18.810 i 19.176 milers d'euros, respectivament, en concepte de les retribucions no monetàries percebudes pels empleats de CaixaBank per les facilitats creditícies obtingudes estimades com a diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb el personal. Els tipus aplicables es fixen anualment segons l'Euríbor a 1 any del mes d'octubre en data d'aplicació de l'1 de gener de l'any següent.

Els tipus de mercat han estat Euríbor + 0,30 punts per als préstecs amb finalitat adquisició d'habitatge i Euríbor + 1,25 punts per a altres préstecs.

El tipus d'interès per a la garantia hipotecària pactada, segons la normativa laboral és Euríbor -2,50 punts, amb una clàusula d'un tipus mínim del 0,10%, mentre que per a la garantia personal el tipus d'interès pactat és igual a l'Euríbor.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis, indemnitzacions i altres beneficis a curt termini.



En els exercicis 2014 i 2013, la composició de la plantilla, en termes mitjans i per categories professionals, és la següent:

Plantilla mitjana

(Nombre d'empleats)	2014		2013	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directius	90	14	96	16
Caps	8.672	5.744	9.311	5.712
Administratius	5.532	9.204	5.718	9.376
Personal auxiliar	4	3	4	4
Personal no fix	43	36	15	16
Total	14.341	15.001	15.144	15.124

La plantilla a 31 de desembre de 2014 i 2013 era la següent:

Plantilla activa

(Nombre d'empleats)	31.12.2014		31.12.2013	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directius	84	14	91	16
Caps	8.473	5.705	8.903	5.721
Administratius	5.474	9.145	5.668	9.344
Personal auxiliar	4	3	3	3
Personal no fix	44	38	12	19
Total	14.079	14.905	14.677	15.103



34. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

(Milers d'euros)	2014	2013
Immobles i instal·lacions (1)	(211.856)	(232.278)
Tecnologia i sistemes	(145.657)	(163.316)
Publicitat (2)	(80.961)	(87.187)
Comunicacions	(51.472)	(46.722)
Serveis administratius subcontractats	(69.458)	(66.144)
Tributs	(26.120)	(26.601)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(30.388)	(30.342)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(32.165)	(36.172)
Impresos i material d'oficina	(9.856)	(14.479)
Contribucions i impostos sobre immobles	(5.959)	(16.976)
Informes tècnics	(19.518)	(20.259)
Altres despeses	(25.505)	(37.481)
Total	(708.915)	(777.957)

(1) Inclou el cost de les rendes de lloguers d'oficines.

(2) Inclou la publicitat en mitjans, patrocinis, promocions i altres despeses comercials.

Amb data 18 de desembre de 2012, CaixaBank va formalitzar la venda de 439 oficines a Soimob Inmobiliaria, SAU, filial de la societat mexicana Inmobiliaria Carso, SA de CV, per un import de 428,2 milions d'euros. Simultàniament es va formalitzar amb aquesta societat un contracte d'arrendament operatiu, amb manteniment, assegurances i tributs a càrrec de l'arrendatari, per un termini de compliment obligat de 25 anys. Durant aquest termini, la renda s'actualitza anualment d'acord amb la variació que experimenti durant els dotze mesos anteriors l'índex harmonitzat de preus de consum de l'Eurozona per 1,4. En cap cas, i tenint en compte la no-significança del valor dels factors correctors, així com les característiques econòmiques i els riscos associats a aquests, no s'ha considerat necessària la segregació de cap derivat implícit en els termes que preveu la lletra f) del paràgraf AG 33 de la NIC 39.

CaixaBank ha confirmat mitjançant les proves necessàries que la renda pagada es manté en preus de mercat.

El contracte incorpora una opció de compra exercible per CaixaBank al venciment final de l'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquesta data que serà determinat, si escau, per experts independents, així com un dret de primera oferta en cas que l'arrendador vulgui vendre alguna de les oficines subjectes a aquest contracte. Entre la resta de condicions pactades, totes elles habituals de mercat en contractes d'arrendament operatiu, destaca que no es preveu la transferència de la propietat dels immobles a CaixaBank quan aquell finalitzi, i CaixaBank té el dret de no prorrogar els lloguers més enllà del període mínim de compliment obligat. La despesa per arrendament reconegut per CaixaBank durant els exercicis 2014 i 2013 per aquests contractes va pujar a 34,8 milions d'euros anuals.

El valor dels pagaments futurs mínims en què incorrerà CaixaBank durant el període de compliment obligat dels contractes d'arrendament actualment en vigor, sense considerar les actualitzacions futures de les rendes, és el següent:



(Milers d'euros)

	2015	2016 a 2019	2020 i següents
Contracte de venda i arrendament posterior Soimob Inmobiliaria, SAU	34.800	139.200	626.400
Altres arrendaments operatius	57.068	180.258	462.340
Total	91.868	319.458	1.088.740

Nota: aquests imports no inclouen IVA.

En l'apartat «Informes tècnics» s'inclouen, en l'exercici 2014, els honoraris i despeses pagats a l'auditor, sense incloure-hi l'IVA corresponent, Deloitte, SL i societats vinculades, segons el detall següent:

(Milers d'euros)

	2014	2013
Deloitte	6.233	2.994
Auditoria (1)	1.173	1.181
Serveis relacionats amb auditoria	2.024	1.357
Altres serveis (2)	3.036	456
Total	6.233	2.994

(1) Inclou els honoraris corresponents a la revisió limitada dels estats financers consolidats resumits a 30 de juny de 2014 i 2013, i a l'auditoria de balanç individual de CaixaBank a 30 de juny de 2014 i 2013.

(2) Inclou 35 milers d'euros d'assessorament fiscal.

Informació sobre ajornaments de pagaments efectuats a proveïdors: Deure d'informació de la Llei 15/2010, de 5 de juliol

L'entrada en vigor de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que va modificar la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, estableix l'obligació per a les societats de publicar de manera expressa les informacions sobre els terminis de pagament als proveïdors en la memòria dels comptes anuals. En relació amb aquesta obligació d'informació, el 31 de desembre de 2010 es va publicar al BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC).



D'acord amb el que indica la disposició transitòria segona de la resolució esmentada, a continuació es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments efectuats i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

Pagaments efectuats i pendents en la data de tancament del balanç

(Milers d'euros)

	2014	
	Import	%
Pagaments efectuats dins el termini màxim legal	1.216.432	94,51%
Resta	70.638	5,49%
Total pagaments de l'exercici	1.287.070	100%
Termini mitjà ponderat excedit (dies) en el pagament	48,7	
Ajornaments que a data de tancament sobrepassen el termini màxim legal (milers d'euros)	2.902	

En els exercicis 2014 i 2013, i d'acord amb la disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, el termini màxim legal és de 60 dies.

El termini mitjà de pagament de CaixaBank en l'exercici 2014 ha estat de 25,7 dies.



35. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts corresponents als exercicis 2014 i 2013 es mostra en el quadre següent:

Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

(Milers d'euros)

	2014	2013
Inversions creditícies	(2.171.040)	(3.827.721)
Cobertura específica	(2.171.040)	(3.827.721)
<i>Dotacions netes (Nota 12.4)</i>	(1.159.534)	(3.642.594)
<i>Sanejaments (Nota 25.4)</i>	(1.377.356)	(533.539)
<i>Actius fallits recuperats (Nota 25.4)</i>	365.850	299.087
<i>Valors representatius de deute</i>		49.325
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(87.124)	(71.442)
Sanejaments	(87.219)	(71.365)
<i>Instruments de capital (Nota 11)</i>	(82.832)	(47.191)
<i>Valors representatius de deute</i>	(4.387)	(24.174)
Cobertura específica (Nota 12.4)	95	(77)
Total	(2.258.164)	(3.899.163)



36. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts corresponents als exercicis 2014 i 2013 es mostra en el quadre següent:

Pèrdues per deteriorament resta d'actius (net)

(Milers d'euros)

	2014	2013
Fons de comerç i altre actiu intangible (Nota 18)	(14.421)	(40.374)
Altres actius	(1.333.790)	(1.373.890)
Participacions (Nota 16)	(1.285.315)	(1.289.586)
Sanejament d'actius materials ús propi (Nota 17)	(6.330)	(14.304)
Sanejament d'inversions immobiliàries (Nota 17)	(33.554)	
Deteriorament d'inversions immobiliàries (Nota 17)	(8.591)	(70.000)
Total	(1.348.211)	(1.414.264)



37. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2014 i 2013 és el següent:

(Milers d'euros)	2014	2013
Guanys per venda d'actiu material	4.716	9.957
Pèrdues per venda d'actiu material	(9.622)	(10.095)
Guanys/Pèrdues per venda d'altres actius	(3.236)	314.089
Total	(8.142)	313.951

En l'exercici 2014 s'han registrat en «Guanys/Pèrdues per venda d'altres actius» els resultats derivats de la venda de diverses participacions, sense que cap d'elles sigui significativa de forma individual.



38. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2014 i 2013 es mostra en el quadre següent:

(Milers d'euros)		
	2014	2013
Guanys per venda d'actius no corrents en venda	30.046	21.498
Pèrdues per venda d'actius no corrents en venda	(6.963)	(4.450)
Sanejaments nets d'actius no corrents en venda (Nota 15)	(36.633)	(7.132)
Altres instruments de capital	13.447	7.743
Total	(103)	17.659

La totalitat dels imports de guanys i pèrdues per la venda d'actius no corrents corresponen a immobles procedents de la regularització de crèdits, l'import dels quals no és significatiu a escala individual, en cap cas.



39. Operacions amb parts vinculades

En el marc de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, el «personal clau de l'administració i direcció» de CaixaBank, entès com aquelles persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'Entitat, directament i indirectament, està format pels membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció. Pels seus càrrecs, aquest col·lectiu de persones es considera «part vinculada» i, com a tal, subjecta a uns requeriments d'informació que es recullen en aquesta Nota.

També són parts vinculades el conjunt de persones que mantenen amb el «personal clau de l'administració i direcció» determinades relacions de parentiu o afectivitat, així com aquelles societats controlades, amb influència significativa o amb poder de vot important del personal clau o d'algunes de les persones esmentades del seu entorn familiar.

D'acord amb el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, el Consell pot autoritzar genèricament les operacions amb els Consellers i les seves parts vinculades sempre que es tracti de transaccions dins el curs ordinari dels negocis socials i que tinguin caràcter habitual o recurrent. En altres casos, aquestes operacions hauran de ser autoritzades pel Consell d'Administració llevat que simultàniament es compleixin les tres condicions següents: (i) que s'efectuïn en virtut de contractes d'adhesió, les condicions dels quals estiguin estandarditzades i s'apliquin en massa a molts clients; (ii) que s'efectuïn a preus o tarifes de mercat, fixats amb caràcter general per qui actuï com a subministrador del bé o servei de què es tracti; i (iii) que la quantia de l'operació no superi l'u per cent (1%) dels ingressos anuals consolidats del grup del qual la Societat és matriu.

Sense perjudici d'això, d'acord amb el que estableix la normativa vigent, la concessió de crèdits, avals o garanties al President, Vicepresident, Consellers i Directors Generals i assimilats 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 d'estalvis i la normativa laboral interna que l'ha desenvolupat.

La resta d'operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades per CaixaBank amb el «personal clau de l'administració i direcció» (Consell d'Administració i Alta Direcció), i a les quals no és aplicable la normativa laboral, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions és d'un import significatiu per a una interpretació adequada dels comptes anuals.

CaixaBank manté, així mateix, contractes de prestació de serveis amb les seves parts vinculades. Aquests contractes són, en qualsevol cas, propis del tràfic ordinari, en condicions de mercat, i cap d'aquests és d'un import significatiu de forma individual.

A continuació es detallen els saldos més significatius mantinguts a 31 de desembre de 2014 i 2013 entre CaixaBank i les empreses dependents, multigrup i associades, així com els mantinguts amb Administradors, Alta Direcció i altres parts vinculades (familiars i empreses vinculades a membres del Consell d'Administració i Alta Direcció, fins on l'Entitat coneix), tant de CaixaBank, com de Fundació Bancària "la Caixa" i Criteria CaixaHolding, i els mantinguts amb altres parts vinculades, com el pla de pensions dels empleats, etc. També es detallen els imports registrats en el compte de pèrdues i guanys com a conseqüència de les operacions efectuades. La totalitat dels saldos i operacions efectuats entre parts vinculades formen part del tràfic ordinari i es duen a terme en condicions de mercat.



31.12.2014

(Milers d'euros)

	Accionista majoritari Fundació Bancària "la Caixa" i el seu Grup (1)	Entitats del Grup	Entitats associades i multigrup	Administradors i Alta Direcció (2)	Altres parts vinculades (3)
ACTIU					
Crèdits sobre entitats de crèdit		240.551	268		
Inversions creditícies	3.589.685	25.765.260	749.030	11.460	70.453
Adquisició temporal d'actius		11.897.494			
Préstecs hipotecaris	465.603		16.862	10.543	44.438
Resta (4)	3.124.082	13.867.766	732.168	917	26.447
Total	3.589.685	26.005.811	749.298	11.460	70.885
PASSIU					
Dèbits a entitats de crèdit	337	128	7.620	54.052	
Dèbits a clients (5)	2.595.924	14.784.599	794.112	47.534	171.634
Passiu fora del balanç (6)				11.387	35.623
Total	2.596.261	14.784.727	801.732	112.973	207.257
PÈRDUES I GUANYS					
Interessos i càrregues assimilades (7)	(24.511)	(212.681)	(11.148)	(1.658)	(2.767)
Interessos i rendiments assimilats	25.612	376.983	13.374	140	1.473
Total	1.101	164.302	2.226	(1.518)	(1.294)
ALTRES					
Riscos contingents – Avals i altres	380.947	333.314	116.881	3.565	1.807
Compromisos contingents – Disponibles per tercers i altres (8)	1.805.888	17.838.632	392.385	10.018	14.370
Compromisos postocupació de prestació i aportació definida meritats				35.315	
Total	2.186.835	18.171.946	509.266	48.898	16.177

(1) Inclou les operacions amb Criteria CaixaHolding, Fundació Bancària "la Caixa", les seves entitats dependents, multigrup i associades.

(2) Els Administradors i l'Alta Direcció de què s'informa són els de Fundació Bancària "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding, i altres parts vinculades com el Pla de Pensions dels Empleats.

(4) Inclou Altres préstecs, Crèdits i Valors representatius de deute.

(5) Inclou Dipòsits, Dèbits representats per valors negociables i Deutes subordinats.

(6) Inclou Fons d'Inversió, Contractes d'assegurances, Fons de Pensions i Compromisos postocupació aportats.

(7) No inclou el cost financer corresponent a Passius fora del balanç.

(8) Inclou els disponibles de línies de risc comercials i d'operacions de *confirming*.



31.12.2013

(Milers d'euros)

	Accionista majoritari "la Caixa" i el seu Grup (1)	Entitats del Grup	Entitats associades i multigrup	Administradors i Alta Direcció (2)	Altres parts vinculades (3)
ACTIU					
Crèdits sobre entitats de crèdit	130.982	2.477.144	43.284		
Inversions creditícies	2.945.916	22.099.753	636.289	10.748	75.322
Adquisició temporal d'actius		11.497.281			
Préstecs hipotecaris	260.244	431	66.541	10.250	53.732
Resta (4)	2.685.672	10.602.041	569.748	498	21.590
Total	3.076.898	24.576.897	679.573	10.748	75.322
PASSIU					
Dèbits a entitats de crèdit	878.206	141.897	11.938		
Dèbits a clients (5)	2.555.684	18.733.339	1.044.240	165.155	211.524
Passiu fora del balanç (6)				30.321	48.444
Total	3.433.890	18.875.236	1.056.178	195.476	259.968
PÈRDUES I GUANYES					
Interessos i càrregues assimilades (7)	(33.224)	(251.585)	(17.129)	(2.929)	(2.739)
Interessos i rendiments assimilats	75.258	432.385	16.346	171	9.959
Total	42.034	180.800	(783)	(2.758)	7.220
ALTRES					
Riscos contingents – Avals i altres	354.427	375.954	116.467	487	32.316
Compromisos contingents – Disponibles per tercers i altres (8)	1.963.515	5.001.010	359.634	6.439	74.863
Compromisos postocupació de prestació i aportació definida meritats				47.301	
Total	2.317.942	2.919.308	476.101	54.227	107.179

(1) Inclou les operacions amb "la Caixa", les entitats dependents, multigrup i associades.

(2) Els Administradors i l'Alta Direcció dels quals s'informa que són els de les societats "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding i Comissió de Control de "la Caixa", i altres parts vinculades com el Pla de Pensions dels Empleats.

(4) Inclou Altres préstecs, Crèdits i Valors representatius de deute.

(5) Inclou Dipòsits, Dèbits representats per valors negociables i Deutes subordinats.

(6) Inclou Fons d'Inversió, Contractes d'assegurances, Fons de Pensions i Compromisos postocupació aportats.

(7) No inclou el cost financer corresponent a Passius fora del balanç.

(8) Inclou els disponibles de línies de risc comercials i d'operacions de *confirming*.

Els saldos i operacions més significatius inclosos en els imports anteriors, addicionals als que s'han descrit en les diferents notes, corresponents a l'exercici 2014, són els següents:

- El saldo a 31 de desembre de 2014 del finançament que CaixaBank té concedit a Fundació Bancària "la Caixa" puja a 100 milions d'euros (70 milions d'euros a 31 de desembre de 2013). Aquest préstec correspon al finançament del Council of Europe Bank a la Fundació Bancària, que es vehicula a través de CaixaBank.
- En el primer semestre de 2014, CaixaBank va atorgar finançament a "la Caixa" amb un préstec de 650 milions d'euros. També s'ha cancel·lat un préstec de valors existent a 31 de desembre de 2013, pel qual existia un col·lateral per 61 milions d'euros a 31 de desembre de 2013. Totes dues operacions van ser subscriïdes amb "la Caixa" i formen part dels actius i passius segregats a Criteria en la reorganització (vegeu Nota 1).



- Addicionalment, Fundació Bancària "la Caixa" manté un compte a cobrar per impost de societats, per un import de 161.950 milers d'euros, amb la capçalera del grup fiscal, CaixaBank.
- Criteria manté dipòsits a termini en CaixaBank, subscrits durant l'exercici 2014, per un import de 275 milions d'euros, i dipòsits a la vista per un import de 72 milions d'euros (205 milions d'euros a 31 de desembre de 2013).
- Dipòsits a la vista i a termini mantinguts per la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, per un import de 70 milions d'euros (878 milions d'euros a 31 de desembre de 2013).
- "la Caixa" havia contractat amb CaixaBank derivats de cobertura per cobrir les emissions de bons i deute subordinat de "la Caixa", amb un saldo net a 31 de desembre de 2013 de 450 milions d'euros a favor de "la Caixa". A 31 de desembre de 2014 aquests derivats estan cancel·lats.
- Criteria va contractar derivats amb CaixaBank per cobrir els tipus d'interès de préstecs bancaris bilaterals, per un valor nominal de 800 milions d'euros. El valor raonable del derivat a 31 de desembre de 2014 és de 3 milions d'euros actius.
- El desembre de l'exercici 2013, CaixaBank va concedir a Criteria CaixaHolding, SAU un crèdit per un import total de 750 milions, del qual no hi havia cap saldo disposat a 31 de desembre de 2014. Addicionalment, CaixaBank va adquirir, en l'exercici 2012, obligacions simples emeses per Servihabitat XXI, SAU, en l'actualitat Criteria CaixaHolding, SAU, per 1.350 milions d'euros, destinades a amortitzar parcialment un préstec (vegeu Nota 12.3). El juliol de 2014 s'ha amortitzat parcialment aquest bo i el saldo pendent és de 999 milions d'euros.
- El finançament concedit a les filials immobiliàries de Criteria CaixaHolding puja a 1.662 i 2008 milions d'euros a 31 de desembre de 2014 i 2013 (inclou les obligacions simples de Criteria per 999 i 1.350 milions d'euros, respectivament, esmentades en el punt anterior).
- Gas Natural, entitat associada del Grup Criteria, manté imposicions a termini i comptes corrents en CaixaBank per un import de 1.651 milions d'euros (1.533 milions d'euros a 31 de desembre de 2014).
- VidaCaixa manté dipòsits a termini en CaixaBank, per 11.349 milions d'euros (11.460 milions d'euros a 31 de desembre de 2013). Així mateix, el saldo a 31 de desembre de 2014 de la cessió temporal d'actius a CaixaBank és de 11.897 milions d'euros (11.497 milions d'euros a 31 de desembre de 2013), i l'adquisició temporal d'actius a CaixaBank és de 37 milions d'euros (386 milions a 31 de desembre de 2013). El saldo mantingut en compte corrent per VidaCaixa a CaixaBank és, a 31 de desembre de 2014, de 261 milions d'euros (268 milions d'euros a 31 de desembre de 2013). D'altra banda, a 31 de desembre de 2014, s'hi inclouen dipòsits constituïts per la seva filial, per un import de 389 milions d'euros (511 milions d'euros a 31 de desembre de 2013), vinculats a la seva operativa d'unit-linked.
- VidaCaixa té contractades permutes financeres de tipus d'interès amb CaixaBank. El valor del derivat a 31 de desembre de 2014 és de 3.906 milions d'euros (2.164 milions d'euros a 31 de desembre de 2013).
- El juliol de 2014 CaixaBank va procedir a recomprar a VidaCaixa un import nominal de 3.250 milions d'emissions de CaixaBank en cartera de VidaCaixa. El preu de la transacció va ser de 3.559 milions d'euros. El resultat negatiu d'aquesta operació va pujar a 272 milions d'euros i està registrat en el capítol «Resultat d'operacions financeres» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2014 (vegeu Nota 30).
- El desembre de 2014 s'ha procedit a la compra de bons subordinats de SAREB en mans de VidaCaixa per un import de 389 milions d'euros, equivalent al seu valor de mercat a la data de la transacció (vegeu Nota 13).



- El desembre de 2014 CaixaBank ha venut a la seva filial Arquitrabe Activos un préstec d'un import de 401 milions d'euros davant Cajasol Inversiones Inmobiliarias per un preu de 111 milions d'euros.
- En l'exercici 2014, CaixaBank ha venut a la seva filial Caixa Capital Fondos la seva participació en Caixa Capital Semilla, per 13 milions d'euros, sense que hagi tingut un impacte significatiu en el compte de pèrdues i guanys.
- Els saldos del finançament concedit per CaixaBank a Caixa Card 1, EFC, SA, a 31 de desembre de 2014 i 2013, són de 1.343 i 1.233 milions d'euros, respectivament.
- FinConsum té contractats préstecs i comptes de crèdit amb CaixaBank. El saldo total disposat a 31 de desembre de 2014 i 2013 és de 925 i 916 milions d'euros, respectivament.
- BuildingCenter, SAU manté un préstec amb CaixaBank de 28 milions d'euros, i comptes de crèdit amb un saldo disposat a 31 de desembre de 2014 de 9.240 milions d'euros (7.987 milions d'euros a 31 de desembre de 2013).

A 31 de desembre de 2014 i 2013 no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de l'administració i direcció».

Adicionalment, el setembre de 2014, la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank van signar dos contractes: un de cessió de marques i un altre de llicència de marques.

En virtut del contracte de cessió, la Fundació Bancària cedeix a CaixaBank, de manera gratuïta i de forma tal que el banc es converteixi en propietari, totes les marques i noms de domini que continguin el nom de CaixaBank i les seves filials. Queden expressament excloses de la cessió la marca "la Caixa", el signe distintiu de l'estrella Miró i, entre altres, els noms de domini lacaixa.es i lacaixa.com.

En virtut del contracte de llicència, la Fundació Bancària concedeix a CaixaBank una llicència per a l'ús de la marca "la Caixa", per a l'ús del signe distintiu de l'estrella Miró, així com, entre altres, el nom de domini lacaixa.es. Pel que fa a les principals característiques de la llicència, és previst que aquesta no sigui concedida de manera exclusiva, per bé que la Fundació Bancària no podrà llicenciar les marques a competidors de CaixaBank ni tampoc usar-la en la constitució d'altres bancs. El contracte es fixa per un temps indefinit. CaixaBank té la possibilitat de desistir-ne des del primer any i la Fundació bancària des del quinzè any. Adicionalment, la llicència es concedeix mentre la Fundació Bancària tingui una participació en CaixaBank superior al 30% del capital social o dels drets de vot i continuï sent el primer accionista. Aquesta concessió està subjecta al pagament d'un cànon d'1,6 milions d'euros anuals, preu suportat per un informe de valoració d'un expert independent. Aquest preu s'actualitzarà anualment.

Els saldos d'operacions creditícies corresponents als Administradors i a l'Alta Direcció, que ho eren a 31 de desembre de 2014 i 2013, tenen un venciment mitjà de 23,84 i 25,24 anys, respectivament, i meriten un tipus d'interès mitjà de l'1,07% i 1,83%, respectivament.

Respecte del finançament concedit durant l'exercici 2014 als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 31 de desembre de 2014 i 2013, s'eleva a 4.625 i 2.545 milers d'euros, respectivament, amb un venciment mitjà de 7,05 i 3,84 anys, i meriten un tipus d'interès mitjà de l'1,68% i 2,17%, respectivament.

Descripció de les relacions entre Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank

Amb l'objectiu d'enfortir la transparència, l'autonomia i el bon govern del Grup, així com reduir l'aparició i regular els conflictes d'interès, "la Caixa" i CaixaBank van subscriure, en data 1 de juliol de 2011, un Protocol Intern de Relacions. De conformitat amb aquest Protocol, qualsevol nou servei o operació intragrup tindria sempre una base contractual i s'hauria d'ajustar als seus principis generals.



Com a conseqüència de la transformació en fundació bancària i la finalització de l'exercici indirecte de l'activitat bancària a través de CaixaBank, i d'acord amb el que disposa la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, el Patronat de la fundació va aprovar, en data 24 de juliol de 2014, un Protocol de Gestió de la Participació Financera que regula, principalment:

- Els criteris bàsics de caràcter estratègic que regeixen la gestió per part de la Fundació "la Caixa" de la seva participació en CaixaBank.
- Les relacions entre el Patronat i els òrgans de govern de CaixaBank.
- Els criteris generals per a la realització d'operacions entre la Fundació "la Caixa" i CaixaBank, i els mecanismes previstos per evitar possibles conflictes d'interès.
- Els mecanismes per evitar l'aparició de conflictes d'interès.
- Els criteris bàsics relatius a la cessió i l'ús de signes distintius i noms de domini titularitat de la Fundació Bancària "la Caixa" per part de CaixaBank i de societats del seu Grup
- L'atorgament d'un dret d'adquisició preferent a favor de la Fundació Bancària en cas de transmissió per part de CaixaBank del Mont de Pietat de què és titular.
- Els principis bàsics d'una possible col·laboració a l'efecte que (a) CaixaBank pugui implementar polítiques de responsabilitat social corporativa a través de la Fundació Bancària "la Caixa", i, alhora, (b) la Fundació Bancària doni difusió als seus programes de l'Obra Social per mitjà de la xarxa de sucursals de CaixaBank i, si s'escau, a través d'altres mitjans materials
- El flux d'informació adequat que permeti totes dues entitats l'elaboració dels seus estats financers i el compliment d'obligacions d'informació periòdica i de supervisió davant el Banc d'Espanya i organismes reguladors.

En el marc d'aquest nou protocol de gestió, es promourà la subscripció d'un protocol que substitueixi el protocol intern de relacions subscrit l'1 de juliol de 2011 per "la Caixa" i CaixaBank. "la Caixa" i CaixaBank van acordar prorrogar el Protocol Intern de Relacions entre ambdues entitats en tots aquells termes i condicions que no estiguessin afectats pel cessament de l'exercici indirecte de l'activitat com a entitat de crèdit a través de CaixaBank, fins al moment que s'adopti el nou protocol de relacions.

El Consell d'Administració de Criteris CaixaHolding va prendre nota del protocol de gestió descrit a la sessió de 19 de desembre de 2014.



40. 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 d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

1. Informació sobre el suport i privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup

CaixaBank és l'única entitat del Grup emissora de cèdules hipotecàries.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense necessitat d'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 tenidor davant l'Entitat, garantit tal com s'ha indicat en els paràgrafs anteriors, i comporten l'execució per reclamar a l'emissor el pagament, després del 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 data d'emissió, tenen la mateixa prelació sobre els préstecs i els 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 proporcionada 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.



2. Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank pendents de venciment a 31 de desembre de 2014 i 2013:

Cèdules hipotecàries emeses

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	38.470	38.470
Venciment residual fins a 1 any		
Venciment residual entre 1 i 2 anys	18.628	
Venciment residual entre 2 i 3 anys	19.842	18.628
Venciment residual entre 3 i 5 anys		19.842
Venciment residual entre 5 i 10 anys		
Venciment residual superior a 10 anys		
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	41.238.691	50.206.246
Venciment residual fins a 1 any	4.276.159	5.318.000
Venciment residual entre 1 i 2 anys	4.850.000	4.250.842
Venciment residual entre 2 i 3 anys	3.952.500	4.850.000
Venciment residual entre 3 i 5 anys	5.900.000	9.077.500
Venciment residual entre 5 i 10 anys	10.750.000	12.325.000
Venciment residual superior a 10 anys	11.510.032	14.384.904
Dipòsits	8.766.092	11.063.433
Venciment residual fins a 1 any	2.532.836	2.297.341
Venciment residual entre 1 i 2 anys	1.213.889	2.532.836
Venciment residual entre 2 i 3 anys	1.100.000	1.213.889
Venciment residual entre 3 i 5 anys	999.981	2.046.323
Venciment residual entre 5 i 10 anys	1.771.181	1.824.839
Venciment residual superior a 10 anys	1.148.205	1.148.205
Total	50.043.253	61.308.149
De les quals recomprades (presentades minorant el Passiu del Balanç)	17.823.587	21.643.768

En la Nota 20.3 s'explica l'operativa efectuada amb relació a les cèdules hipotecàries.



El valor nominal de les participacions hipotecàries emeses per CaixaBank corresponents exclusivament a préstecs i crèdits hipotecaris registrats en l'actiu del balanç que estan pendents de venciment a 31 de desembre de 2014 i 2013 és el que es presenta a continuació:

Participacions hipotecàries emeses

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública	0	0
Venciment residual fins a 3 anys		
Venciment residual entre 3 i 5 anys		
Venciment residual entre 5 i 10 anys		
Venciment residual superior a 10 anys		
Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública	439.748	513.253
Venciment residual fins a 3 anys	13.834	23.661
Venciment residual entre 3 i 5 anys	24.893	27.448
Venciment residual entre 5 i 10 anys	119.206	118.611
Venciment residual superior a 10 anys	281.815	343.533
Total	439.748	513.253

A continuació es presenta el valor nominal dels certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank corresponents exclusivament a préstecs i crèdits hipotecaris registrats en l'actiu del balanç que estan pendents de venciment a 31 de desembre de 2014 i 2013:

Certificats de transmissió d'hipoteca emesos

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública	0	0
Venciment residual fins a 3 anys		
Venciment residual entre 3 i 5 anys		
Venciment residual entre 5 i 10 anys		
Venciment residual superior a 10 anys		
Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública	4.208.630	4.996.095
Venciment residual fins a 3 anys	109.838	113.797
Venciment residual entre 3 i 5 anys	171.168	194.553
Venciment residual entre 5 i 10 anys	777.787	827.685
Venciment residual superior a 10 anys	3.149.837	3.860.060
Total	4.208.630	4.996.095



3. 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.

Préstecs hipotecaris. Elegibilitat i comptabilitat a l'efecte del mercat hipotecari

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Total préstecs	130.637.686	142.741.670
Participacions hipotecàries emeses	484.701	577.625
<i>dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>439.748</i>	<i>513.253</i>
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	4.220.761	5.011.470
<i>dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>4.208.630</i>	<i>4.996.095</i>
Préstecs hipotecaris afectes en garantia de finançaments rebuts		
Préstecs que avalen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	125.932.224	137.152.575
Préstecs no elegibles	57.933.477	59.103.049
Compleixen els requisits per ser elegibles, llevat del límit de l'article 5.1. del RD. 716/2009, de 24 d'abril	<i>38.058.426</i>	<i>35.744.379</i>
Resta	<i>19.875.051</i>	<i>23.358.670</i>
Préstecs elegibles	67.998.747	78.049.526
Imports no computables	180.909	307.741
Imports computables	67.817.838	77.741.785
<i>Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris</i>		
<i>Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries</i>	<i>67.817.838</i>	<i>77.741.785</i>



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:

Préstecs i crèdits hipotecaris

(Milers d'euros)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegibles préstecs i crèdits	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegibles préstecs i crèdits
Segons origen de les operacions	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Originades per l'Entitat	125.699.215	67.840.516	136.881.497	77.842.746
Subrogades d'altres entitats	233.009	158.231	271.078	206.780
Segons moneda	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Euro	125.546.727	67.796.953	136.730.392	77.881.873
Resta de monedes	385.497	201.794	422.183	167.653
Segons la situació de pagament	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Normalitat	109.550.490	66.226.027	116.063.038	75.020.163
Altres situacions	16.381.734	1.772.720	21.089.537	3.029.363
Segons el seu venciment mitjà residual	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Fins a 10 anys	22.521.470	12.260.011	24.243.183	12.563.693
De 10 a 20 anys	43.880.872	29.163.056	42.940.980	28.405.364
De 20 a 30 anys	48.642.048	23.279.669	57.086.681	31.892.770
Més de 30 anys	10.887.834	3.296.011	12.881.731	5.187.699
Segons tipus d'interès	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Fix	1.760.852	545.686	1.936.027	575.769
Variable	122.841.505	66.462.523	134.245.463	76.757.217
Mixt	1.329.867	990.538	971.085	716.540
Segons els titulars	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	31.066.417	10.424.628	44.093.991	16.500.180
<i>Del qual: Promocions immobiliàries</i>	<i>8.575.707</i>	<i>2.556.974</i>	<i>12.408.006</i>	<i>4.095.486</i>
Resta de persones físiques i Institucions sense finalitat de lucre	94.865.807	57.574.119	93.058.584	61.549.346
Segons les garanties de les operacions	125.932.224	67.998.747	137.152.575	78.049.526
Actius / Edificis acabats	119.480.014	66.222.533	127.481.274	75.677.166
Residencials	103.253.884	60.515.159	110.136.022	69.143.357
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	<i>4.728.494</i>	<i>2.508.372</i>	<i>4.988.796</i>	<i>3.293.095</i>
Comercials	5.916.996	2.266.873	5.930.171	2.518.224
Restants	10.309.134	3.440.501	11.415.081	4.015.585
Actius / Edificis en construcció	2.884.826	1.095.395	4.078.193	1.394.234
Residencials	2.373.258	1.007.162	3.333.655	1.276.465
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	<i>128.071</i>	<i>19.123</i>	<i>288.296</i>	<i>63.058</i>
Comercials	53.424	10.968	122.829	12.891
Restants	458.144	77.265	621.709	104.878
Terrenys	3.567.384	680.819	5.593.108	978.126
Urbanitzats	1.218.603	128.081	2.080.384	224.996
Resta	2.348.781	552.738	3.512.724	753.130



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 2014 i 2013 són els següents:

Disponibles de préstecs i crèdits hipotecaris

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Potencialment elegible	14.962.589	14.869.458
No elegibles	4.109.057	4.488.613
Total	19.071.646	19.358.071

A continuació, es desglossa el valor nominal de la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització que resulten no elegibles, i s'indiquen els que no ho són pel fet de no respectar els límits fixats en l'article 5.1 del Reial decret 716/2009 però que compleixen la resta de requisits exigibles als elegibles, especificats en l'article 4 d'aquesta norma.

Préstecs i crèdits hipotecaris no elegibles

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
No elegible: Compleixen els requisits per ser elegibles, llevat del límit de l'article 5.1. del RD 716/2009	38.058.426	35.744.379
No elegible: Resta	19.875.051	23.358.670
Total	57.933.477	59.103.049

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 2014 i 2013, segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

Préstecs i crèdits hipotecaris elegibles

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Hipoteca sobre habitatge	61.452.609	70.339.545
Operacions amb LTV inferior al 40%	22.405.414	21.993.065
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	26.383.484	28.528.597
Operacions amb LTV entre el 60% i el 80%	12.663.711	19.817.883
Altres béns rebuts com a garantia	6.546.138	7.709.981
Operacions amb LTV inferior al 40%	4.733.370	5.116.824
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	1.764.229	2.506.870
Operacions amb LTV superior al 60%	48.539	86.287
Total	67.998.747	78.049.526

A 31 de desembre de 2013 i 2012 no hi ha actius de substitució afectes a emissions de cèdules hipotecàries.



Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris que recolzen l'emissió de cèdules hipotecàries són els que es detallen a continuació:

Préstecs i crèdits hipotecaris. Moviments dels valors nominals en l'exercici

(Milers d'euros)

	31.12.2014	
	Préstecs elegibles	Préstecs no elegibles
Saldo a l'inici del període	78.049.526	59.103.049
Baixes durant el període	13.091.114	10.600.991
Cancel·lacions a venciment	131.980	88.650
Cancel·lacions anticipades	812.624	1.624.216
Subrogacions per altres entitats	29.100	25.344
Resta	12.117.410	8.862.781
Altes durant el període	3.040.335	9.431.419
Originades per l'Entitat	2.894.940	3.754.909
Subrogacions	1.290	367
Resta	144.105	5.676.143
Saldo al final del període	67.998.747	57.933.477

A continuació es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 31 de desembre de 2014 i 2013 de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

(Milers d'euros)

	31.12.2014	31.12.2013
Cèdules hipotecàries no nominatives (Nota 20.3)	41.277.161	50.244.715
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela (Nota 20.2)	8.546.092	10.243.434
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en entitats de crèdit (Nota 20.1)	220.000	820.000
Cèdules hipotecàries emeses (A)	50.043.253	61.308.149
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització (*)	130.637.686	142.741.670
Participacions hipotecàries emeses	(484.701)	(577.625)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(4.220.761)	(5.011.470)
Baixa de cartera per venda elevada a públic el gener 2015	(160.301)	
Bons hipotecaris emesos		
Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries (B)	125.771.923	137.152.575
Col·lateralització: (B)/(A)	251%	224%
Sobrecol·lateralització: [(B)/(A)]-1	151%	124%

(*) Inclou cartera en balanç i fora de balanç.



Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(1 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Acuigroup Mare Mar, SL Aqüicultura	Recinte portuari. Zona de relleu, 3 46520 Sagunt València		99,98	58	(26.635)	(1.355)	-
Agenciaixa, SA, Agencia de Seguros Agència d'assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20 - 26 08014 Barcelona		100,00	601	742	(588)	-
Aris Rosen, SAU Serveis	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	15	1.142	2.000	3.999
Arquitrahe activos, SL Tenidora d'actius immobiliaris	Plaza Villasis, 2 41003 Sevilla	100,00	100,00	98.431	38.485	(7.110)	120.000
Bavacun, SL Tenidora de participacions i assessorament empresarial	Pintor Sorolla, 2-4 46002 València		100,00	3.172	(17.478)	(520)	-
Biodiesel Processing, SL Recerca, creació, desenvolupament i comercialització de projectes per a la fabricació de biocarburants	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona		100,00	100	(4.606)	(8)	-
Bodega Sarría, SA Elaboració i comercialització de vins	Finca Señorío de Sarría, s/n 31100 Puente la Reina Navarra		100,00	5.745	16.200	344	-
BuildingCenter, SAU Serveis immobiliaris	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	100,00	2.000.060	1.801.636	(1.280.649)	2.521.602



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(2 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Caixa Capital Biomed, SCR de Régimen Simplificado Societat de capital risc	Av. Diagonal, 613 3er A 08028 Barcelona	90,91	90,91	17.000	(5.374)	339	10.505
Caixa Capital Fondos, SCR de Régimen Simplificado, SAU Societat de capital risc	Av. Diagonal, 613 3er A 08028 Barcelona	100,00	100,00	100.000	(14.119)	4.860	98.749
Caixa Capital Micro, SCR de Régimen Simplificado, SAU Societat de capital risc	Av. Diagonal, 613 3er A 08028 Barcelona	100,00	100,00	8.000	(469)	28	7.532
Caixa Capital TIC SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de capital risc	Av. Diagonal, 613 3er A 08028 Barcelona	80,65	80,65	20.001	(9.025)	1.145	11.300
Caixa Card 1 EFC, SA Financera	Gran Via Carles III, 94 entresòl - Edifici Trade Oest 08028 Barcelona	100,00	100,00	261.803	24.154	217.743	261.980
Caixa Corp, SA Tenidora d'accions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	361	208	152	585
Caixa Emprendedor XXI, SA Foment d'iniciatives empresarials i emprenedores	Av. Diagonal, 613 3er B 08028 Barcelona	99,26	100,00	20.149	6.715	(1.899)	26.340
Caixa Innvierte Industria SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de capital risc	Av. Diagonal, 613 3r A 08028 Barcelona	37,34	37,34	12.853	(868)	(530)	4.307
Caixa Preference, SAU Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	2.093	(16)	2.154



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(3 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
CaixaBank Electronic Money, EDE, SL Entitat de pagament	Gran Via Carles III, 84-98 Torre Est, pl. 1a 08028 Barcelona		80,00	350	570	563	-
CaixaRenting, SAU Arrendament de vehicles i maquinària	Gran Via de Carles III, 87 08028 Barcelona	100,00	100,00	10.518	31.869	2.828	31.680
Caja Guadalajara Participaciones Preferentes, SA Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	61	247	(1)	309
Caja San Fernando Finance, SA Financera	Plaza San Francisco, 1 41004 Sevilla	100,00	100,00	60	28.126	(3.352)	25.113
CajaSol Inversiones Inmobiliarias, SA Tinença i compravenda de béns mobles i immobles	Plaza de Villasis, 2 41003 Sevilla		100,00	53.515	(376.680)	(20.473)	-
Cajasol participaciones preferentes, SAU Financera	Plaza de Villasis, 2 41003 Sevilla	100,00	100,00	60	319	(1)	159
Cestainmob, SL Explotació de béns mobles i immobles	Av. República Argentina, 21, 3a planta, mòdul B 41011 Sevilla		100,00	120	972	(223)	-
Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA Crèdit hipotecari	Av. Diagonal, 611 2on A 08028 Barcelona	100,00	100,00	3.005	79.220	164	81.814
Corporación urbanística y de bienes inmuebles de CAN Promoció immobiliària	Padre Calatayud 1, 2º Dcha. 31003 Pamplona Navarra		100,00	29.366	(30.050)	(10.663)	-



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(4 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Credifimo - Unió de crèdit per al finançament mobiliari i immobiliària, EFC, SA Crèdit hipotecari	Riera de Sant Miquel, 3 1r 08006 Barcelona	100,00	100,00	70.415	(78.991)	(3.047)	11.722
El monte capital, SA Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	212	(1)	107
El monte participaciones preferentes, SA Financera	Plaza de Villasís, 2 41003 Sevilla	100,00	100,00	60	-	-	-
e-la Caixa, SA Gestió de canals electrònics	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	100,00	13.670	16.993	(189)	21.144
Estugest, SA Activitats de gestoria i serveis	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	661	1.624	74	2.212
FinConsum, EFC, SA Finançament al consum	Gran Via Carles III, 87, baixos 1er. B 08028 Barcelona	100,00	100,00	126.066	15.696	29.472	96.803
GDS-CUSA, SA Serveis	Provençals, 39 planta 2 08019 Barcelona	100,00	100,00	1.803	13.233	1.429	9.579
GestiCaixa, SGFT, SA Gestora de fons de titulització	Pere i Pons, 9-11 9è 3a Edifici Màsters 08034 Barcelona	91,00	100,00	1.502	300	884	2.630
Grupo Aluminios de precisión, SL Fosa	Merindad de Cuesta Urria, 26 09001 Burgos	65,00	65,00	3.000	-	-	3.300



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(5 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Guadalcorchos, SA (L) Indústria de la fusta i el suro	Plaza de Villasís, 2 41003 Sevilla	0,00	100,00	60	-	-	137
Habitat 2018, SL Immobil·lària	Pintor Sorolla, 2-4 46010 València		55,56	172.705	(249.760)	17.593	-
HipoteCaixa 2, SL Societat gestora de crèdits hipotecaris	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	3	199.580	312	173.843
Hiscan Patrimonio, SAU Hòlding de participacions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	46.867	480.197	56.737	592.497
Hodefi, SAS Societat de cartera	176, Avenue Charles de Gaulle 92200 Neuilly-sur-Seine París França		100,00	136.110	4.358	(207)	-
Holret, SAU Serveis immobiliaris	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 8 08028 Barcelona	100,00	100,00	156.433	32.551	6.884	202.396
InverCaixa Gestió, SGIIC, SAU Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 7 08028 Barcelona	100,00	100,00	81.910	29.823	38.600	89.350
Inverjico 2005, SL Tenidora de participacions societàries	Pintor Sorolla, 2-4 46002 València		100,00	344	284	(327)	-
Inversiones Corporativas Digitales, SL Hòlding de participacions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona		100,00	3	(4.693)	1.506	-



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(6 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Inversiones Inmobiliarias Oasis Resort, SL Serveis	Av. Del Mar, s/n (Urbanización Costa Teguisse) 35009 Teguisse-Lanzarote	60,00	60,00	8.356	7.805	782	10.655
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, SL Serveis	Av. Del Jablillo, 1 (Hotel Teguisse Platja) (Urbanización Costa 35009 Teguisse-Lanzarote	60,00	60,00	7.898	10.917	1.735	11.218
Inversiones Valencia Capital, SA Hòlding de participacions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	10.557	365	(2.592)	2.105
Inversiones Vitivinícolas, SL Elaboració i comercialització de vins	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra		100,00	3	(293)	(72)	-
Mediburgos XXI, SAU (L) Promoció i serveis immobiliaris	Plaza Santo Domingo de Guzmán, 1 09004 Burgos	100,00	100,00	-	-	-	165
MediCaixa, SA Serveis financers	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	120	-	-	144
Negocio de Finanzas e Inversiones II, SL Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	6	38.437	784	38.367
Nuevo MicroBank, SAU Finançament de microcrèdits	Alcalá, 27 28014 Madrid	100,00	100,00	90.186	66.714	43.461	90.186
PromoCaixa, SA Comercialització de productes	Av. Carles III, 105 1a pl. 08028 Barcelona	99,99	100,00	60	1.332	2.477	1.644



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(7 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Puerto Triana, SA Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials	Plaza Villasís, 2 41003 Sevilla	100,00	100,00	64.290	113.974	(18.895)	160.000
Recouvrements Dulud, SA Financera	176, Avenue Charles de Gaulle 92200 Neuilly-sur-Seine París França		100,00	5.928	1.195	10	-
Río Sevilla 98 Promociones Inmobiliarias, SL Promoció immobiliària	Virgen de Luján, 51 7º D 41011 Sevilla		51,01	434	-	-	-
Saldañuela residencial, SL Immobilària	Ctra. de Soria s/n, Palacio de Saldañuela 09620 Burgos	68,60	68,60	26.159	(23.544)	1.436	1.289
SegurCajasol Operador de Bancaseguros Vinculado, SLU Societat d'agència d'assegurances	Plaza de Villasís, 2 41003 Sevilla		100,00	63	-	-	-
Sercapgu, SL Hòlding de participacions	Av. Eduardo Guitián, 11 19002 Guadalajara	100,00	100,00	4.230	(823)	906	632
Servicaican, SA (L) Promoció i serveis immobiliaris	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	100,00	100,00	90	-	-	231
Servei de Prevenció Mancomunitat del Grup la Caixa, CB Assessoria i prevenció de riscos laborals	Gran Via Carles III, 103 08028 Barcelona	70,00	83,33	30	-	-	21
Silc Inmobles, SA Explotació, gestió i administració d'immobles	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	0,00	100,00	40.070	106.269	301	-



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(8 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Silk Aplicaciones, SL Prestació de serveis informàtics	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	100,00	100,00	15.003	98.734	1.493	176.211
Societat de gestió hotelera de Barcelona (abans Sihabe Inversiones 2013) Operacions amb béns immobles	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona		100,00	8.144	8.645	(1.273)	-
Suministros Urbanos y Mantenimientos, SA Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	100,00	1.803	1.881	4.878	2.053
Telefónica Consumer Finance, EFC, SA Finançament al consum i a transaccions comercials	Caleruega, 102 28033 Madrid		50,00	5.000	24.994	(3.003)	-
Tenedora de Vehículos, SA Renting	Local 3, pl. baixa dreta Edif. Estació de Renfe 08256 Rajadell Barcelona		65,00	600	1.174	(18)	-
Tenerife Desarrollo Exterior, SA (L) Promoció d'activitats econòmiques a l'arxipèlag	Plaza Patriotismo s/n 38002 Santa Cruz de Tenerife Tenerife	100,00	100,00	60	34	-	94
Valenciana de Inversiones Participadas, SLU Tenidora d'accions	Pintor Sorolla, 2-4 46002 València	100,00	100,00	106.743	37.233	(14.540)	9.658
VidaCaixa Mediació, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, SAU Agència d'assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20 - 26 08014 Barcelona		100,00	60	2.130	111	-
VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20 - 26 08014 Barcelona	100,00	100,00	1.347.462	891.420	871.616	2.269.902



Participacions de CaixaBank en societats que depenen del Grup CaixaBank

(9 / 9)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
		Directa	Total				
Vip Desarrollos, SLU Promoció immobiliària	Pintor Sorolla, 2-4 46002 València	100,00	100,00	-	-	-	-
Vipcartera, SL Explotació de béns mobles i immobles	Pintor Sorolla, 2-4 46002 València		84,22	5.003	(19.452)	(1.008)	-

(L) Societats en liquidació.

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.

Les dades de capital desemborsat, les reserves i els resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Informació Financera).



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total		
		Directa	Total									
Abaco Iniciativas Inmobiliarias, SL Adquisició, construcció i promoció immobiliària	Lope de Vega, 67 41700 Dos Hermanas Sevilla		40,00	91.087	77.055	1	13.222	(13.222)	-	-	-	-
Acciona Solar, SA Producció, distribució, comercialització i instal·lació	Av. Ciudad de la Innovación, 3 31621 Sarriguren Navarra		25,00	24.364	5.757	2.580	601	(1.470)	465	465	-	-
Aceitunas de Mesa, SL Elaboració i comercialització d'olives de taula	Antiguo camino Sevilla, s/n 41840 Piles Sevilla		30,00	2.703	1.608	4.254	902	259	38	38	-	-
Ag Inmuebles Promoció immobiliària	Ramón y Cajal, 23 Polígono Industrial 28194 Leganés Madrid		28,85	14.906	4.428	-	12.896	(2.193)	(32)	(32)	-	-
Agua y Gestión de Servicios Ambientales, SA Gestió cicle integral de l'aigua	Av. Diego Martínez Barrio, 4 Ed. Viapol 41013 Sevilla		24,26	92.155	78.017	25.002	13.500	(16.767)	-	-	-	-
Ape Software Components, SL Desenvolupament Business Intelligence	Av. Parc Tecnològic del Vallès, 3 08290 Cerdanyola del Vallès Barcelona		21,99	2.277	785	917	9	1.111	372	372	-	-
Apia Real Estate, SARL Promoció immobiliària	5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembu		25,00	3.539	19.453	-	3.168	(3.168)	-	-	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(2 / 12)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Ingressos de l'activitat ordinària			Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total	Actiu	Passiu							
Arena Comunicación Audiovisual, SL Arts escèniques. Activitats de producció	San Blas, 2 31014 Pamplona Navarra		50,00	1.338	310	168	6	1.000	-	-	-	-
Asoma TV Multimedia, SL Gestió i explotació de qualsevol mitjà de	Pl. Descubridor Diego de Ordás, 15 28036 Madrid		25,12	392	441	70	80	(115)	35	35	-	-
AT4 Wireless, SA Serveis relacionats amb les telecomunicacions sense	Severo Ochoa s/n Parque tecnológico 29590 Campanillas Màlaga		24,52	43.904	20.297	26.357	4.938	13.323	3.059	3.059	-	553
Banco BPI, SA (C) Banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100- Porto Portugal	44,10	44,10	41.621.029	38.998.303	1.273.018	1.293.063	1.064.700	(114.347)	313.773	613.516	-
Best TV Labs Projecte tecnològic per a la concessió de llicències	Casablanca Marroc		32,30	-	-	-	100	-	-	-	-	-
Boursorama, SA Direct Banking	18, Quai du Point du Jour 92659 Boulogne-Billancourt França	1,31	20,49	5.680.582	4.935.267	207.750	35.223	696.603	(35.988)	(31.801)	11.092	-
Celeris, Servicios Financieros, SA Serveis financers	Juan Esplandiu, 13 Planta C-1 28007 Madrid	26,99	26,99	123.109	147.948	-	10.710	-	-	-	-	-
Cementiri de Girona, SA Serveis funeraris	Plaça del Vi, 1 17004 Girona	30,00	30,00	1.770	735	14	613	437	(16)	(16)	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(3 / 12)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Centro de transportes aduana de Burgos, SA Emmagatzematge, manipulació de mercaderies	Ctra. N-1, Km 246 09007 Villafria Burgos	22,96	22,96	13.399	5.675	2.286	4.461	(3.645)	-	-	140	-
Chival Promociones Inmobiliarias, SL Promoció immobiliària	Dulce Chacón, 1 41013 Sevilla		40,00	25.595	21.379	-	1.142	(1.142)	-	-	-	-
Creación de Suelo e Infraestructuras, SL (L) Promoció immobiliària	Ibiza, 35, 5è A 28015 Madrid		25,00	11.297	12.934	-	12.000	(12.000)	-	-	-	-
Delta R-Tecnologías de Decisión, SL Construcció i desenvolupament de models predictius de risc	Polígono Industrial Salineta, carrer Arenal, 03610 Petrer Alacant		30,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desarrollos Industriales Prado Marina, SL Immobilària	Ctra. de Palencia, km 2.8 Aranda de Duero Burgos		30,00	21.826	20.909	-	1.459	(645)	-	-	-	-
Desarrollos Urbanísticos Veneciola, SA (L) Promoció immobiliària	Alfonso XI, 7 - 2ª Derecha 28014 Madrid		20,00	-	84.761	-	60.000	(60.000)	-	-	-	-
Drembul, SL Promoció immobiliària	Ctra. de Logroño, 30 01320 Oyon/Oion Àlaba		25,00	69.147	45.826	-	30	16.822	(450)	(450)	-	-
EITWO International Investment, SL Promoció immobiliària	En medio, 74 12001 Castelló de la Plana		33,33	1.003	2.321	-	3.300	(3.300)	-	-	-	-
Ensanche Urbano, SA Promoció immobiliària	Santo Domingo, 5 12003 Castelló de la Plana		49,30	79.741	101.554	-	9.225	(9.225)	-	-	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(4 / 12)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends
		Directa	Total									meritats en l'exercici per la participació total
Erste Group Bank AG (C) Banca	Graben, 21 01010 Viena Àustria	9,92	9,92	196.973.23	183.321.31	6.524.731	859.600	11.161.832	(1.483.961)	429.426	1.048.405	7.839
Eurocel, Centro Europeo de Empresas e Innovación, SA (L) Creació, captació i desenvolupament de projectes empresarials	Autovía Sevilla-Coria del Río, km 3,5 41920 Sevilla		45,95	553	1.395	-	450	(450)	-	-	-	-
Europea de Desarrollos Urbanos, SA Promoció immobiliària	Arturo Soria, 65 28027 Madrid		20,00	188.615	286.989	-	60.000	(60.000)	-	-	-	-
Extraice, SL Disseny i fabricació de pistes de gel sintètiques	Parque empresarial Los llanos, c/ 41909 Salteras Sevilla		7,47	2.692	1.123	3.668	75	1.214	226	226	-	-
Forest Chemical Group, SL Química	Polígono industrial Pla Vallonga, calle 8, 03006 Alacant		13,33	3.483	2.548	1.388	421	454	60	60	-	-
GDS-Risk Solutions, Correduría de Seguros, SL Corredoria d'assegurances	Via Augusta, 252-260 6è 08017 Barcelona	20,00	20,00	-	-	-	30	1.538	929	929	3.756	189
Genmedica Therapeutics, SL Desenvolupament de fàrmacs	Trafalgar, 19, Principal 1b 08010 Barcelona	0,00	12,89	-	-	-	1.306	91	-	-	-	-
Geotexan, SA Fabricació, comercialització, transport,	Avenida Reino Unido, 1, planta 1 41012 Sevilla		20,00	15.001	5.854	11.308	7.000	2.108	168	168	-	-
Gescap Urbana, SA Promoció immobiliària	Botánico Cabanillas, 26 46010 València		30,00	9.997	9.534	-	1.200	(1.200)	-	-	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(5 / 12)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Gestión de Aguas de Alcolea, SA (L) Enginyeria i concessions	Av. Martín Alonso Pinzón, 11 21003 Huelva	49,00	49,00	37	-	-	-	-	-	-	20	-
Girona, SA Captació, potabilització i distribució d'aigua	Travesia del Carril, 2 6è Zona 17001 Girona	34,22	34,22	6.083	727	915	1.200	4.156	360	360	1.642	62
Groupalia Venta Online, SL Oferta d'oci	Llull, 95-97, planta 2a 08005 Barcelona	0,00	30,77	-	-	-	59	10.665	-	-	-	-
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (C) (1) Banca	Paseo de las Palmas, 736 11000 Lomas de Chapultepec México D.F. Mèxic	9,01	9,01	366.998.632	274.518.07	33.091.000	27.408.000	52.787.953	13.167.647	13.167.647	724.560	12.576
Grupo Luxiona, SL Fabricació, muntatge, transformació, compravenda i distribució d'aparells i estris d'enllumenat	Passeig de la Ribera, 109 08420 Canovelles Barcelona		20,00	63.849	50.553	42.388	2.561	5.612	-	-	-	-
Guadapelayo, SL Promoció immobiliària	Ramírez de Arellano, 17 1ª 23043 Madrid		40,00	7.397	4.303	-	1980	(1.800)	-	-	-	-
Hispanergy del Cerrato (L) Producció d'oli vegetal i biodièsel	Av. Casado del Alisal, 26 34001 Palència		33,12	17.383	15.877	2	4.611	(5.697)	-	-	-	-
I-Neumáticos on line franquicias, SL Venda de pneumàtics per internet	C/ Duquesa Villahermosa, 131 50009 Saragossa		20,88	793	1.594	2.418	6	48	(55)	(55)	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(6 / 12)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Inmojasan, SA Promoció immobiliària	Vía de servicio nacional 6, km 26 28290 Las Matas Madrid		35,00	-	-	-	350	(350)	-	-	-	-
Inpsa, SGPS, SA Societat de cartera	Rúa Antonio Libramento, 19 Lisboa Portugal		40,00	6.928	10.687	-	94	1.320	-	-	-	-
Integrated Microsystems for Quality of Life Desenvolupament, producció i comercialització de per a la detecció de patògens i toxines	Polígono Industrial Riu Clar. C/ Ferro 6 43006 Tarragona		21,03	1.886	1.293	32	52	1.076	(534)	(534)	-	-
Inversiones Patrimoniales La Marina, SL Promoció immobiliària	Cirilo Amorós, 36 46004 València		25,00	8.327	9.971	-	239	(239)	-	-	-	-
OInversiones Resorts Mediterráneos, SL Promoció immobiliària	Ceiba S/n, 1 Mar Menor Golf 30700 Torre Pacheco Múrcia		23,05	576.736	1.267.303	-	10.000	(10.000)	-	-	-	-
Investbya Holding, SL Indústria de l'alimentació	Ctra. Nacional 134, km 16 31513 Arguedas Navarra		24,99	135.818	89.114	83.658	28.276	14.642	1.317	1.317	-	-
Ircio inversiones, SL Promoció d'edificacions industrials	Vitoria, 2 09200 Miranda de Ebro Burgos	35,00	35,00	6.662	7.482	-	675	(675)	-	-	-	-
IT Now, SA Serveis informàtics	Numància, 164, 7a planta 08029 Barcelona	49,00	49,00	54.928	50.982	151.621	3.382	1.565	(1.582)	(1.582)	1.663	-
J Apia Polska Sp Zoo Promoció immobiliària	UL. Mariensztat, 8 00-302 Varsòvia Polònia		25,00	20	983	-	15	(15)	-	-	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(7 / 12)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Justinmid, SL Desenvolupament de sistemes informàtics	Marie Curie, 8 08042 Barcelona		16,98	799	456	502	5	602	-	-	-	-
Kalite Desarrollo, SA Promoció immobiliària	Plaça Ajuntament, 27 46004 València		40,00	152	-	-	211	(211)	-	-	-	-
Kider, SA (L) Producció, disseny, comercialització i muntatge de productes destinats a cobrir les necessitats funcionals de tot tipus de botigues	Polígono industrial de Ayala, s/n 01479 Murga Àlaba		48,45	-	-	-	918	2.571	-	-	-	-
Laboratorios Sanifit, SL Descobrimet i desenvolupament de nous que regulin la calcificació de l'organisme	Parc Bit - Edifici Disset D 3, ctra. de 07121 Palma Illes Balears		26,49	5.392	3.028	-	114	3.344	(1.245)	(1.245)	-	-
Lexdir Global, SL Consultoria	Bailén, 20, 4t 1a 08010 Barcelona		24,66	572	514	124	7	342	(291)	(291)	-	-
Medlumics, SL Producció de sistemes de tomografia	La Hoya, 2 39400 Los corrales de Buelna Cantàbria		31,82	5.065	2.655	-	133	2.932	(832)	(832)	-	-
Mimoryx Therapeutics, SL Desenvolupament tractament malalties	Av. Ernest Lluch, 32 08302 Mataró Barcelona	0,00	7,45	-	-	-	53	428	-	-	-	-
Mondragón Navarra, SPE, SA Tenidora de cartera	Av. Carlos III, 36 31033 Pamplona Navarra		25,00	3.019	113	-	3.210	(942)	-	-	-	-
Monty & Cogroup, SL Societat captadora de transferències	Cuesta de San Vicente, 4, 7a planta 28008 Madrid	20,47	20,47	2.060	174	-	27	1.655	-	-	252	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(8 / 12)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Motive Television, SL Importació, exportació i comercialització de productes electrònics i informàtics	Av. Diagonal, 177 5a planta 08018 Barcelona		32,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muchavista Sur Inversiones, SL Promoció immobiliària	Felipe Berge, 4 03001 Alacant		33,33	10.869	16.372	-	3.600	(3.600)	-	-	-	-
Nlife Therapeutics, SL Desenvolupament d'agents terapèutics	BIC Granada. Parque Tecnológico de 18100 Armilla Granada		37,18	6.506	3.185	-	6.930	(2.428)	(1.626)	(1.626)	-	-
Nou Biourbanisme, SA (L) Promoció immobiliària	Plaça Ajuntament, 27 46002 València València		20,00	5.320	8.727	-	8.570	(8.570)	-	-	-	-
Nucli, SA Immobilària	Pg. Federica Montseny, 9 baix 08130 Santa Perpètua de Mogoda Barcelona		49,51	8.342	14.590	-	2.635	(2.635)	-	-	-	-
Obenque, SA Promoció immobiliària	Zurbano, 76 21018 Madrid		21,25	38.173	21.987	-	14.361	6.047	91	91	-	-
Oesia Networks, SL Consultoria d'IT i electrònica de defensa	C/ Santa Leonor, 65 ED. B - Parque 28037 Madrid	6,29	47,16	151.497	178.698	97.002	1.269	-	-	-	-	-
Omnia molecular Descobrimet i desenvolupament de nous	Baldiri Reixach, 15-21 08028 Barcelona		30,42	2.494	2.390	-	29	273	(198)	(198)	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(9 / 12)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Palacio de la Merced, SA Explotació industrial hostalera	Plaza España, 1 1º 09005 Burgos		47,00	-	-	-	6.131	2.027	(118)	(118)	-	-
Parque científico tecnológico de Córdoba, SL Explotació i gestió parc científic	Astrónoma Cecilia Payne, 8 1 - Edificio 14014 Còrdova	15,49	35,49	39.553	24.558	-	20.558	(7.879)	-	-	-	-
Parque Industrial el Pla, SL Promoció immobiliària	De los deportes, 13 46600 Alriza València		25,00	43	(14)	-	60	(2)	-	-	-	-
Peníscola Green, SA Promoció immobiliària	Cardona Vives, 4 12001 Castelló de la Plana		33,33	13.946	2.796	-	12.000	4.531	(305)	(305)	-	-
Pevesa Biotech, SA Obtenció d'aïllats, hidrolitzats, pèptids i aminoàcids	Av. de la industria S/N. Polígono Poviso 41520 El viso de Alcor Sevilla		8,30	5.306	3.500	2.829	1.933	(228)	90	90	-	-
Picana Sud, SL Promoció immobiliària	De los deportes, 13 46600 Alzira València		20,00	1.464	15	-	378	(378)	-	-	-	-
Porta de les Germanies, SA Promoció immobiliària	Blasco Ibáñez, 18 46024 València		33,33	355	-	-	274	82	-	-	-	-
Promociones al desarrollo Bumari, SL Tinença de participacions	General Vara de Rey, 41 bis 8a 26002 Logronyo La Rioja	48,00	48,00	3.694	-	-	6.386	(6.299)	-	-	-	-
Promociones Guadavila, SL Promoció immobiliària	San Bernardo, 107 28015 Madrid		30,00	1.245	16.144	-	4.000	(4.000)	-	-	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Promociones Navarra Madrid, SA Promoció immobiliària	Leyre, 11 Bis 2º 31002 Pamplona Navarra		47,50	9.694	3.440	-	18.030	(11.776)	-	-	-	-
Promotora Damas Ocho (L) Promoció immobiliària	Ctra. Alovera, 11 19200 Azuqueca de Henares Guadalajara		40,00	9.812	18.128	-	870	(870)	-	-	-	-
Proretina Therapeutics, SL Desenvolupament de fàrmacs	Plaza CEIN, 5 - Despatx T5 31110 Noain Navarra		21,05	-	-	-	1.111	324	(146)	(146)	-	-
Repsol, SA (C) (*) Explotació del mercat d'hidrocarburs	Méndez Álvaro, 44 28045 Madrid	11,89	11,89	53.310.000	26.356.000	35.969.000	1.350.000	26.234.000	1.327.000	947.000	3.413.299	308.183
Residencial Alameda Promoció immobiliària	Castelló, 128 2º 28006 Madrid		41,00	-	-	-	4.000	(4.000)	-	-	-	-
Residencial Golf Mar, SL Promoció immobiliària	Plaça Ajuntament, 27 46002 València		21,53	85.426	86.544	-	17.101	(17.101)	-	-	-	-
Sagetis Biotech, SL Desenvolupament de fàrmacs	Via Augusta, 390 08017 Barcelona		28,51	2.170	1.292	1	60	868	(49)	(49)	-	-
Sanifit Merdtech, SL Desenvolupament d'implants i altres productes sanitaris	Parc Bit, Ed. Naorte PB-4 07121 Palma Illes Balears		35,40	50	43	-	3	66	(12)	(12)	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	(11 / 12)
		Directa	Total									Dividends meritats en l'exercici per la participació total
Self Trade Bank, SA Banca	Gran Vía, 30 3ª planta 28013 Madrid	49,00	49,00	299.793	215.851	15.414	86.658	(8.734)	1.396	1.396	38.175	-
Servihabitat Servicios Inmobiliarios, SL Serveis immobiliaris	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	49,00	49,00	-	-	-	499	2.165	17.572	17.572	3.438	1.937
Smart Solutions Technologies Producció i comercialització de solucions biomètriques	Sierra de Cazorla, 1 planta 2 28290 Las Matas Madrid		10,51	4.592	2.691	170	78	3.203	(1.736)	(1.736)	-	-
Societat Catalana per a la Mobilitat, SA Implantació de noves tecnologies en el transport	Roc Boronat, 133 08018 Barcelona	25,00	25,00	-	-	-	9.991	-	-	-	624	-
Sofiland, SA Promoció immobiliària	Av. Al-Nasir, 3 - 4 1 y 2 14008 Còrdova		35,00	14.873	3.620	-	1.503	4.182	-	-	-	-
Suministros Integrales del acero, SL Subministrament integral de l'acer	Polígono industrial Ircio, 11-15 09200 Miranda de Ebro Burgos		12,21	17.203	15.648	8.390	2.194	(655)	17	17	-	-
Tecalum, SL Subministrament de peces i productes	Ctra. De Sales 17853 Tortellà Girona	0,00	9,65	-	-	-	3.870	903	-	-	-	-
Telefónica Factoring do Brasil, LTDA (2) Factoring	Rua Desembragador Eliseu Guilherme, 69 04004- Paraíso - Sao Paulo El Brasil	20,00	20,00	350.110	317.009	61.455	5.000	1.000	27.101	27.101	2.029	1.787
Telefónica Factoring España, SA Factoring	Zurbano, 76 pl. 8 28010 Madrid	20,00	20,00	49.814	32.748	32.220	5.109	1.740	11.204	11.204	2.525	1.785



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total									
Tenedora de Acciones de ITV de Levante, SL Tinença de participacions	Pintor Sorolla, 2-4 46002 València	12,00	40,00	8.409	-	1.196	13.140	(1.910)	1.004	1.004	127	-
Terminal polivalente portuaria Sagunto, SA Desenvolupament de dues concessions	Anadarella 1, 3, 5, Ciudad Dos Casares 46950 Xirivella València		25,00	7	2.607	-	422	(3.021)	-	-	-	-
The Bank of East Asia, LTD (C) (3) Banca	10, des Voeux rd. Hong Kong Xina	18,68	18,68	805.349.00	734.139.00	17.460.000	24.622.000	34.513.000	3.580.000	3.565.000	1.419.815	41.129
Uncro, SL Promoció immobiliària	Ibiza, 35, 5è A 28015 Madrid		25,00	6.118	10.293	-	540	(540)	-	-	-	-
Urbanizadora Experiencia Inmobiliaria, SL Promoció immobiliària	Alameda, 3 46010 València		50,00	44.459	72.529	-	32.854	(32.854)	-	-	-	-
Valenciana de Viviendas 2010, SL Promoció immobiliària	General Tovar, 2 46003 València		45,44	132.153	221.361	-	13.248	(13.248)	-	-	-	-
Vanios Consulting, SL Tecnologia informàtica i comunicacions	Cava Baja, 36 28005 Madrid		29,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vía 10, Sociedad Mixta de Viviendas de Alquiler, SL Immobilària	Plaza de España, 8 09005 Burgos		49,00	2.326	1	-	2.360	(38)	-	-	-	-
Yaap Digital Services, SL (abans Ecosistema Virtual) Financera	c/ Don Ramón de la Cruz, 82-84 28006 Madrid		33,33	19.166	5.464	18	900	16.881	(7.630)	(7.630)	-	-

(C) Societats que cotitzen en Borsa: Últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta Memòria.

(1), (2), (3) Totes les dades, llevat del cost de la participació i els dividends meritats, estan expressades en moneda local: (1) Peso mexicà, (2) Real brasiler, (3) Dòlar Hong Kong.

(*) Resultats d'operacions no continuades. Repsol: 267.000 milers d'euros.

(L) Societats en liquidació.



Negocis conjunts de CaixaBank (societats multigrup)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats integral total	Resultat integral total	Cost de la participació directa (net)	(1/2)
		Directa	Total									Dividends meritats en l'exercici per la participació total
Banco europeo de finanzas, SA Activitats pròpies de la banca a l'engròs o banca d'inversió	Severo Ochoa, 5 29590 Màlaga	39,52	39,52	96.490	622	1.601	60.702	22.085	(1.279)	(1.279)	32.057	-
Cartera Perseidas, SL Societat de cartera	Paseo de Recoletos, 29 28004 Madrid	40,54	40,54	171.776	171.776	42	59.900	24.238	18	18	36.278	-
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL Entitat de pagament	Gran Via Carles III, 98, entresòl 08028 Barcelona	49,00	49,00	381.358	164.574	23.696	4.425	190.677	27.938	27.938	93.133	5.390
Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, SA (L) Administració i tinença d'inversions	Plaza San Francisco, 1 41001 Sevilla	46,61	66,61	62.323	2.371	-	-	-	-	-	-	6.702
Cubican Infema, SL Promoció immobiliària	Conxita Supervia, 5 local entresolat 08028 Barcelona		50,00	21	76	-	1.812	(1.812)	-	-	-	-
Cubican XXI, SL Promoció immobiliària	Sagasta, 4 bajo 26001 Logronyo Rioja		50,00	4.756	3.431	-	1.000	(970)	(30)	(30)	-	-
Desarrollos Albero, SA Immobilària	Av. Menéndez y Pelayo, 16, 2a planta 41004 Sevilla		50,00	105.364	168.926	-	10.000	(10.000)	-	-	-	-
Global Payments South America, Brasil – Serviços de Pagamentos, SA (1) Sistemes de pagament	Rua dos Pinheiros, 610 - Cj. 83 05422- São Paulo SP El Brasil	50,00	50,00	21.460	20.898	2.040	55.288	(23.859)	(31.430)	(31.430)	6.927	-



Negocis conjunts de CaixaBank (societats multigrup)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% participació			Ingressos de l'activitat ordinària	Capital social	Reserves	Resultats integral total	Resultat participació directa (net)	Cost de la participació	Dividends meritats en l'exercici per la participació total
		Directa	Total	Actiu							
Inversiones Alaris, SA Hòlding de participacions	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	33,33	66,67	205.062	206.900	88.916	11.879	-	-	-	-
Montealcobendas, SL Immobil·lària	Orense, 23 Local 28004 Madrid		50,00	454	8.548	-	10.400	(10.400)	-	-	-
Numzaan, SL (L) Immobil·lària	Doctor Casas, 20 50008 Saragossa		21,47	38.761	66.134	-	13.000	(13.000)	-	-	-
SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros Assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20 - 26 08014 Barcelona		49,92	3.102.168	1.758.263	2.404.465	469.670	842.205	163.702	171.722	- 95.126
Vitalia Sur, SL Holding mitjançant la participació en el capital d'entitats residents i no residents	Joaquín Costa, 2 Plt. 4 Dr. 50001 Saragossa		50,00	17.696	13.812	6.559	8.200	3.884	1.550	1.550	-
Vivienda Protegida y Suelo de Andalucía, SA Promoció immobiliària	Exposición, 14 - 2 Polígono PISA 41927 Mairena del Aljarafe Sevilla		50,00	23.219	24.224	-	2.290	(2.217)	-	-	-

(1) Totes les dades, llevat del cost de la participació, estan expressades en moneda local: real brasiler.

(L) Societats en liquidació.

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.

Les dades de capital desemborsat, les reserves i els resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Informació Financera).



Annex 2 – Deduccions de l'impost sobre societats per reinversió de beneficis

Rendes acollides a la deducció que preveu l'article 42 del text refós de la Llei de l'impost sobre societats aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març.

Exercici	CaixaBank			Banca Cívica			
	Renda acollida	Base deducció	Deducció acreditada (1)	Any reinversió	Renda acollida	Deducció acreditada	Any reinversió
2008 (2)	1.797	544.763	108.806	2008	13.204	435	2007 i 2008
2009	12.458	12.458	1.495	2009	73.665	12.019	2008 i 2009
2010	368.883	368.883	44.266	2010	66.321	4.763	2010
2011	9.875	9.875	1.185	2011	41.292	4.955	2011
2012 (2)	30.840	30.840	3.700	2012			
2013	53.581	53.581	6.430	2013			

Nota: En el quadre s'inclouen els imports de "la Caixa" dels exercicis anteriors a 2011.

(1) Hi ha deduccions pendents d'aplicar per manca de quota en la declaració consolidada.

(2) Banc de València va obtenir rendes acollides a la deducció en els exercicis 2008 i 2012 per un import de 87 i 5.468 milers d'euros, respectivament, i s'ha reinvertit la totalitat de l'import obtingut per les transmissions en aquests exercicis.

Durant l'exercici 2013, CaixaBank va obtenir rendes susceptibles d'acollir-se a la deducció per un import de 53.581 milers d'euros. Les inversions efectuades per les societats del grup fiscal van permetre acreditar tota la deducció corresponent a aquestes rendes.

Les reinversions s'efectuen en valors de renda variable, que atorguen una participació superior al 5%, i en immobilitzat material, intangible i inversions immobiliàries afectes a l'activitat.



Annex 3 – Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2014

(Article 155 de la Llei de societats de capital i article 53 de la Llei 24/1998, del mercat de valors.)

Amb data 10 de gener de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava que, després de la transmissió de títols de General Alquiler de Maquinaria, SA, del 7 de gener de 2014, la participació directa i indirecta del Grup "la Caixa" en General Alquiler de Maquinaria, SA va baixar del lílindar del 5% fins a assolir el 4,997%. Posteriorment, el 20 de gener de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava de la transmissió de la totalitat de la participació del Grup "la Caixa" en General Alquiler de Maquinaria, SA.

Amb data 17 de gener de 2014 es va registrar a la CNMV una comunicació feta per la Fundació Bancària "la Caixa", en què s'informava que, després de la transmissió del 15 de gener de 2014, la participació indirecta del Grup "la Caixa" en Inmobiliaria Colonial, SA passava a ser del 2,593%, i es baixava del lílindar de participació del 3%.

Amb data 17 de gener de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava de la transmissió de la totalitat de la participació del Grup "la Caixa" en Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding Mercados y Sistemas Financieros, SA.

Amb data 17 de gener de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava de la transmissió de la totalitat de la participació del Grup "la Caixa" en Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, SA.

Amb data 3 de febrer de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava del canvi en la cadena de control de Deoleo, SA després de la fusió per absorció de Corporación Empresarial Cajasol, SAU (societat absorbida) i Hiscan Patrimonio, SA (societat absorbent).

Amb data 14 d'abril de 2014 es va registrar a la CNMV una comunicació feta per la Fundació Bancària "la Caixa", en què es comunicava que, després de l'ampliació de capital de 8 d'abril de 2014, es va baixar del lílindar de participació del 60% de CaixaBank, SA. Posteriorment, després de l'execució de contractes de préstec d'accions de la Fundació Bancària "la Caixa", el 16 d'abril de 2014 es va registrar a la CNMV una comunicació en què s'informava que la Fundació Bancària "la Caixa" havia sobrepassat el lílindar del 60% de participació en CaixaBank, SA. Finalment, el 14 de juliol de 2014 la Fundació Bancària "la Caixa" va registrar una comunicació a la CNMV en què s'informava que, després de l'ampliació de capital del 7 de juliol de 2014, es baixava del lílindar de participació del 60%. Així mateix, s'explicava que, de conformitat amb la disposició addicional 8a de la Llei 26/2013, de 27 de desembre de 2013, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, les fundacions bancàries que acudeixin a processos d'ampliació de capital de l'entitat de crèdit participada no podran exercir els drets polítics corresponents a aquella part del capital adquirit que els permeti mantenir una posició igual o superior al 50 per cent o de control. Per la qual cosa la Fundació Bancària "la Caixa" no pot exercir el dret de vot de les 26.079.731 accions de CaixaBank que la Fundació Bancària "la Caixa" va adquirir en l'ampliació de capital del 25 de juny de 2014.

Amb data 28 de maig de 2014, dins l'acció concertada de la Fundació Bancària "la Caixa" amb Repsol, SA en Gas Natural, SDG, SA, es va registrar una comunicació a la CNMV en què s'informava de la venda de les accions de Repsol Petróleo, SA i Repsol Exploración, SA a Repsol, SA.



Amb data 23 de juliol de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava de l'adquisició de 97.928.295 accions de Promotora de Informaciones, SA (PRISA), per la qual cosa la participació del Grup "la Caixa" en Promotora de Informaciones, SA assolía el 5,344% i sobrepassava el llindar de participació del 5%. Posteriorment, el 4 d'agost de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions de la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava que s'havia baixat del llindar de participació del 5%.

Amb data 7 d'octubre de 2014 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank, SA, en què s'informava que, després de la fusió amb Banco de Valencia, SA, es variava la cadena de control en Bodegas Riojanas, SA, i CaixaBank passava a controlar de manera directa (i la Fundació Bancària "la Caixa" de manera indirecta) un 12,854% de participació en Bodegas Riojanas, SA.

Amb data 20 d'octubre de 2014 es va registrar a la CNMV una comunicació feta per la Fundació Bancària "la Caixa", en què s'informava de la segregació de la participació en CaixaBank, SA a favor de Critería CaixaHolding, SA. Es passava a canviar la cadena de control d'aquesta participació. Així mateix, el 20 d'octubre de 2014 es va registrar a la CNMV una comunicació en què Critería CaixaHolding, SAU informava de l'adquisició de la participació en CaixaBank, SA; passava a tenir, de manera directa, un 58,913% de participació i sobrepassava el llindar de participació del 50%.

Amb relació a aquesta operació, amb data 20 d'octubre de 2014, es van registrar també a la CNMV una sèrie de comunicacions de la Fundació Bancària "la Caixa" en què s'informava del canvi en la cadena de control en Amper, SA; Bodegas Riojanas, SA; Deoleo, SA; Mobiliaria Monesa, SA; Promotora de Informaciones, SA; Repsol, SA, i Telefónica, SA, que havia representat l'operació de segregació de la participació de la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, SA a favor de Critería CaixaHolding, SAU.



Annex 4 – Relació d'agents

Informació requerida per l'article 22 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol

Nom

FERNÁNDEZ SEGURA, ASESORAMIENTO Y GESTIÓN, SL

ANTARES Y CUESTA, SL

ANTONIO PONCE DOMINGUEZ

ASESORIA CIFUENTES SL

AURORA JURADO ROMERO

COMPROAGRI SL

CONSULTING RAIMA SLU

EVA MARIA PEREZ EXPOSITO

FRANCISCO JAVIER DOMINGUEZ

GOMEZ Y SANCHEZ MOLERO SL

JOSE ANDRES CEJAS GALVEZ

JAVIER MUÑOZ CALDERON

JESUS RAFAEL SERRANO LOPEZ

JONATHAN PEREZ IGLESIA

LUIS DANIEL ROMERO GARCIA

FRANCISCA CASTILLA GIGANTE

MARIA CARMEN ULGAR GUTIERREZ

MARIA REYES RODRIGUEZ NARANJO

VICENTE PADILLA AMAYA (1)

VILLORES INTERMEDIARIOS SL

SEGITEMP SERVICIOS Y GESTIONES

FRANCISCO GONZALEZ CARMONA

EDUARDO CASQUETE DE PRADO

ILDEFONSO MARTINEZ LERIDA

FRANCISCO JOSE LEAL SALIDO

ANTONIO ALFONSO BOZA GARCIA

MERCEDES GONZALEZ POSTIGO

MARIA JULIANA GOMEZ PAEZ

JOSE MANUEL CRUZ MUÑOZ (1)

APOLONIA GOMEZ SANTOS

MANUEL MILLAN MILLAN

FRANCISCO JAVIER GUERRERO

ANTONIO VALLEJO REMESAL

FRANCISCO ALTAREJOS VILAR

(1) Agents que disposen de dues agències cada un



Annex 5 – Informe bancari anual

En compliment del que disposa l'article 87 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, a partir de l'1 de juliol de 2014 les entitats de crèdit tindran l'obligació de publicar per primera vegada, especificant per països on estiguin establertes, determinada informació en base consolidada corresponent a l'últim exercici tancat:

En virtut del que s'ha exposat, a continuació es detalla la informació requerida:

a) Denominació, natura i ubicació geogràfica de l'activitat

Caixabank, SA, amb NIF A08663619 i domicili social a Barcelona, avinguda Diagonal, 621, és l'entitat sorgida del procés de transformació de Critería CaixaCorp, SA que va culminar amb la inscripció de CaixaBank en el Registre de Bancs i Banquers del Banc d'Espanya el dia 30 de juny de 2011, i l'inici de la seva cotització en borsa, ja com a entitat de crèdit, des de l'endemà, 1 de juliol de 2011.

Així mateix, CaixaBank és el banc a través del qual la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", exercia la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta d'acord amb els seus Estatuts. En el marc de l'entrada en vigor de la Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" va aprovar, en la reunió celebrada el 22 de maig de 2014, dur a terme la transformació de "la Caixa" en fundació bancària (d'ara endavant, la «Fundació Bancària "la Caixa"»), que es va fer efectiva el 16 de juny mitjançant la inscripció en el Registre de Fundacions. En conseqüència, "la Caixa" ha cessat en l'exercici indirecte de la seva activitat financera i ha perdut la condició d'entitat de crèdit. L'Assemblea General també va aprovar la reorganització del Grup amb:

- La dissolució i liquidació de l'antiga Fundació "la Caixa" (i l'aportació a la Fundació Bancària "la Caixa" del seu patrimoni social), i
- La segregació, que es va fer efectiva l'octubre de 2014, a favor de Critería CaixaHolding, SAU – íntegrament participada per la Fundació Bancària "la Caixa"– (d'ara endavant, «Critería»), dels actius i passius no subjectes a l'Obra Social (bàsicament, de la participació de la Fundació Bancària "la Caixa" en CaixaBank, així com dels instruments de deute de què era emissor). D'aquesta manera, la Fundació Bancària "la Caixa" ha passat a tenir la seva participació en CaixaBank de manera indirecta a través de Critería CaixaHolding.

A 31 de desembre de 2014, Critería és l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació econòmica del 58,96%. A 31 de desembre de 2013, "la Caixa" tenia una participació del 64,37% en el capital social de CaixaBank.

En aquest context, la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank de 24 d'abril de 2014 va aprovar, subjecte a la posterior aprovació per part de l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" esmentada anteriorment, la modificació dels seus Estatuts socials, suprimint la referència a l'exercici indirecte de l'activitat bancària, de manera que CaixaBank ha deixat de ser el banc a través del qual "la Caixa" exercia la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta.

L'objecte social de CaixaBank consisteix principalment en:

- a) la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, incloent-hi la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars, i la realització d'activitats d'agència d'assegurances;
- b) la recepció de fons del públic en forma de dipòsit irregular o en altres d'anàlogues, per aplicar-los per compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit, i a altres inversions, prestant a la clientela serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i altres; i

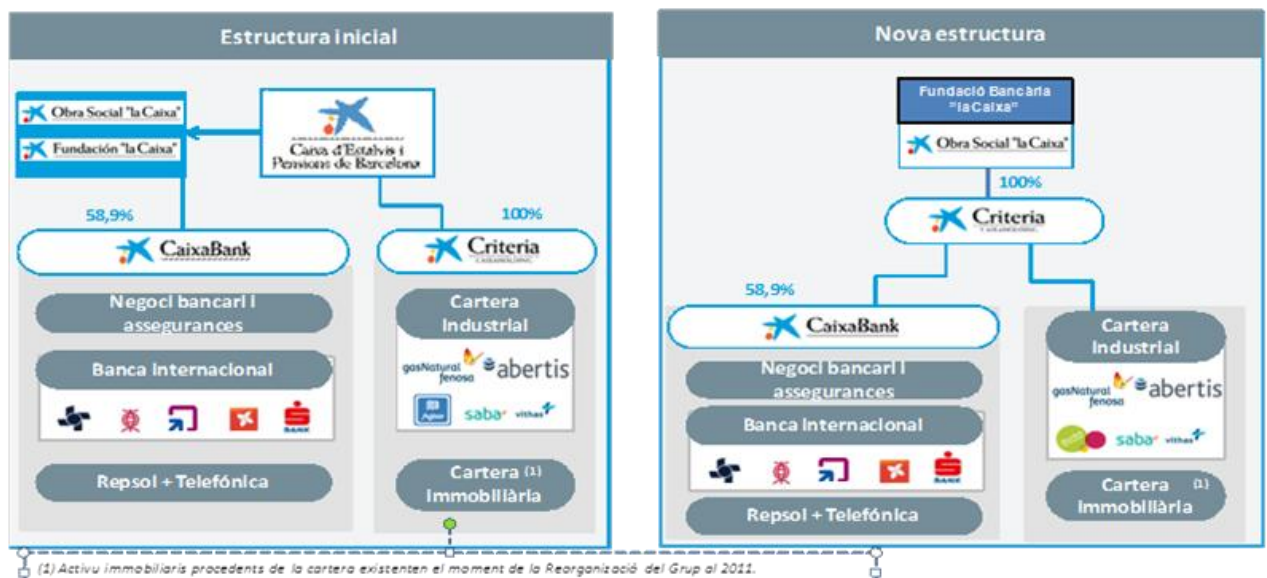


- c) l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de tota classe de títols valor i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de tota classe de participacions en qualsevol societat o empresa.

Com a entitat bancària, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i del Banc d'Espanya.

Així mateix, CaixaBank és una societat anònima les accions de la qual estan admeses a cotització a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i en el mercat continu, i formen part de l'IBEX 35 des del 4 de febrer de 2008. Per tot això, l'Entitat està subjecta a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. A més, CaixaBank forma part d'altres índexs borsaris internacionals com l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe, l'MSCI Pan-Euro, el prestigiós FTSE4Good, que permet qualificar la inversió de les companyies com a sostenible segons les pràctiques de responsabilitat social, l'FTSE Eurofirst 300, que conté les 300 primeres empreses europees per capitalització, i el Dow Jones Sustainability Index, que recull el compromís de la companyia per la sostenibilitat i la reputació corporativa tant en la seva activitat com en les inversions fetes. També forma part de l'Advanced Sustainable Performance Indexes (ASPI), que integra les 120 empreses del DD Euro Stoxx amb més bon acompliment en matèria de desenvolupament sostenible.

CaixaBank i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank. A 31 de desembre de 2014, l'estructura societària del Grup és la següent:



En els Annexos 1, 2 i 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank es detallen les entitats dependents, multigrup i associades, respectivament, que configuren el Grup CaixaBank.

En l'Annex 5 s'informa de les notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2014, d'acord amb l'article 155 de la Llei de societats de capital i l'article 53 de la Llei 24/1998, del mercat de valors.



b) Volum de negoci

Caixabank, SA està establerta a Espanya i disposa de dues sucursals a Polònia i el Marroc. A continuació es mostra el volum de negocis per països, en base consolidada:

Informació geogràfica: distribució dels ingressos ordinaris (*) - 2014

(Milions d'euros)

	Negoci bancari i d'assegurances	Participacions	TOTAL GRUP CaixaBank
Espanya	12.511	376	12.887
Polònia	11		11
El Marroc	4		4
Resultats posada en equivalència participacions associades internacionals (**)		(15)	(15)
Total ingressos ordinaris	12.526	361	12.887

(*) Corresponen als següents epígrafs del compte de pèrdues i guanys del Grup CaixaBank: 1. Interessos i rendiments assimilats, 4. Rendiment d'instruments de capital, 5. Resultats de les entitats valorades pel mètode de la participació, 6. Comissions percebudes, 8. Resultats d'operacions financeres (net) i 10. Altres productes d'explotació.

(**) Correspon als resultats de la posada en equivalència de les participacions en entitats associades internacionals, principalment GF Inbursa (Mèxic), Banco BPI (Portugal), The Bank of East Asia (Honk Kong) i Erste Group Bank (Àustria).

c) Plantilla a temps complet per països

La plantilla a temps complet a 31 de desembre de 2014, distribuïda per països, és la següent:

Plantilla a temps complet per països

(Milers d'euros)

	31.12.2014
Espanya	28.890
Polònia	12
El Marroc	15
Resta de països – oficines representació	30
Total ingressos ordinaris	28.947



d) Resultat brut abans d'impostos

El resultat brut abans d'impostos en base consolidada de l'exercici 2014 puja a 202 milions d'euros, que inclouen els ingressos ordinaris procedents de les sucursals detallats en el punt b).

e) Impostos sobre el resultat

L'impost sobre el resultat en base consolidada de l'exercici 2014 puja a un ingrés net de 417.752 milers d'euros. Els pagaments per impostos sobre resultats realitzats en l'exercici 2014 han pujat a 368.582 milers d'euros, i s'han efectuat a Espanya.

f) Subvencions i ajudes públiques rebudes

El Grup ha rebut, en l'exercici 2014, les subvencions o ajudes públiques següents:

- Subvenció rebuda del Ministeri d'Indústria, Energia i Turisme, a través de la gerència del sector naval, en virtut del Reial decret 442/1994 i modificacions successives, en concepte d'ajudes a la construcció naval. L'import rebut en l'exercici puja a 4.752 milers d'euros.
- Nuevo MicroBank té subscrits dos convenis amb el FEI (Fons Europeu d'Inversions), dins el programa CIP (*Competitiveness and Innovation Framework Programme*), i del programa MAP, que cobreixen les pèrdues de riscos fallits de les carteres de microcrèdits socials i financers que compleixin els criteris d'admissió d'aquest programa, fins a un màxim prefixat. En l'exercici, la subvenció registrada com a ingrés ha pujat a 3.411 milers d'euros.
- Subvenció rebuda de la Fundació Tripartida per complir les condicions requerides en els cursos de formació a empleats, per un import de 3.745 milers d'euros.

Amb relació a l'Esquema de Protecció d'Actius subscrit en el protocol de mesures de suport financer en l'adjudicació a CaixaBank del Banc de València, aquest està detallat en la Nota 12.2. Durant l'exercici 2014, no s'ha produït cap liquidació per aquest concepte per part del FROB (Fons de Reestructuració Ordenada Bancària).

Els indicadors i ràtios rellevants s'indiquen en l'apartat 2 de l'Informe de gestió adjunt de l'exercici 2014. El rendiment sobre actius de l'exercici 2014, calculat com el benefici net sobre el balanç total, ha estat del 0,2%.



Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank

La distribució del resultat de l'exercici de 2014 de CaixaBank, que el Consell d'Administració elevarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, és la següent:

Distribució de resultats de CaixaBank

(Euros)

	2014
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	934.951.786,98
Distribució:	
A adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes (1)	79.766.454,45
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el setembre de 2014, en el marc del Programa Dividend/Acció (2)</i>	36.802.193,70
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el desembre de 2014, en el marc del Programa Dividend/Acció (3)</i>	16.812.622,55
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el març de 2015, en el marc del Programa Dividend/Acció (4)</i>	26.151.638,20
A dividend complementari (5)	230.015.591,60
A reserves (6)	625.169.740,93
A reserva legal (7)	137.469.123,60
A reserva indisponible per fons de comerç (8)	120.486.937,26
A reserva voluntària (9)	367.213.680,07
Benefici net de l'exercici	934.951.786,98

- (1) Import estimat a distribuir per aquest concepte, vegeu Notes 4, 6 i 9 posteriors.
- (2) el setembre de 2014, els accionistes titulars d'un 86,85% del capital social de la Societat van optar per adquirir accions de nova emissió en el marc de l'acord d'augment de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, sota el punt 7.2 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció). En conseqüència, la Societat va abonar un total de 36.802 milers d'euros a la resta d'accionistes (titulars d'accions representatives d'un 13,15% del capital social) que van optar per vendre els drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (3) El desembre de 2014, els accionistes titulars d'un 94,05% del capital social de la Societat van optar per adquirir accions de nova emissió en el marc de l'acord d'augment de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, sota el punt 7.3 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció). En conseqüència, la Societat va abonar un total de 16.813 milers d'euros a la resta d'accionistes (titulars d'accions representatives d'un 5,95% del capital social) que van optar per vendre els drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (4) Import estimat que s'ha d'abonar el març de 2015, assumint que accionistes titulars d'un 11,44% del capital social optaran per vendre els seus drets d'assignació gratuïta en el marc de l'acord d'ampliació de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2014, sota el punt 7.4 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció) i que el Consell d'Administració té previst executar en la sessió de 26 de febrer de 2015. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en funció del preu total que la Societat aboni a tots els accionistes que optin per vendre els seus drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (5) El Consell d'Administració té previst proposar a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend complementari de 0,04 euros per acció, que s'ha d'abonar en efectiu el juny de 2015. L'import que consta com a total a distribuir és un import estimat. Aquest import s'incrementarà o reduirà en funció del nombre total d'accions que finalment s'emetin en el marc de l'ampliació de capital alliberada que s'esmenta en la Nota (4) anterior.
- (6) Import estimat –vegeu Nota (9) posterior–
- (7) Import que permet assolir el 20% de la xifra de capital social a 31 de desembre de 2014 superior a l'import mínim que s'ha de destinar a reserva legal de conformitat amb l'article 274 de la Llei de societats de capital (10% del benefici de l'exercici).



- (8) De conformitat amb el que exigeix l'article 273.4 de la Llei de societats de capital.
- (9) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en la mateixa quantia en què es redueixin o s'incrementin, respectivament, els imports destinats al pagament als accionistes del preu dels drets d'assignació gratuïta d'accions de CaixaBank i a la distribució del dividend complementari (vegeu Notes 4 i 5 anteriors).