



Comptes anuals de CaixaBank, S.A.

2021

Comptes anuals, proposta d'aplicació del resultat i Informe de Gestió que el Consell d'Administració, en la sessió del 17 de febrer de 2022, acorda elevar a la Junta General d'Accionistes.

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





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

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

Als accionistes de CaixaBank, S.A.:

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank, S.A. (la Societat o l'entitat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2021, el compte de resultats, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2021, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica en la nota 1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

Fonament de l'opinió

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

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

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

Qüestions claus de l'auditoria

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

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en què s'han tractat en l'auditoria****Procés de fusió per absorció de Bankia**

El 23 de març de 2021 es van complir totes les condicions suspensives necessàries per a la materialització posterior de la fusió per absorció de Bankia, S.A. (societat absorbida) per part de CaixaBank, SA (societat absorbent).

Prèviament, el 17 de setembre de 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank, SA i Bankia, S.A. havien subscrit el Projecte comú de fusió, que van aprovar les Juntes Generals d'Accionistes respectives durant el mes de desembre de 2020.

La data de referència per al registre a l'efecte comptable d'aquesta combinació de negocis és el 31 de març de 2021.

D'acord amb la Circular 4/2017, la Societat ha classificat els actius identificables incorporats i els passius assumits a valor raonable provisional en l'exercici d'assignació del preu pagat en la combinació de negocis (PPA – *purchase price allocation*). Així mateix, la direcció ha comptat amb el suport d'un tercer per a la realització d'un contrast independent de les valoracions fetes. Aquest procés de posada a valor raonable dels actius incorporats i els passius assumits està subjecte a un considerable component de judici per part de la direcció i és una de les estimacions més significatives i complexes en la preparació dels comptes anuals adjunts, per la qual cosa s'ha considerat una de les qüestions clau de l'auditoria.

La societat adquirent té el termini d'un any des de la data d'adquisició per fer la valoració definitiva de la combinació de negocis i la posada a valor raonable dels actius i els passius de la societat adquirida.

Vegeu la nota 7 dels comptes anuals adjunts.

Hem documentat el nostre enteniment i la nostra avaluació del control intern quant al procés d'identificació i valoració a valor raonable dels actius adquirits i els passius assumits efectuat per la direcció.

Així mateix, hem portat a terme procediments d'auditoria per obtenir evidència d'auditoria suficient sobre els saldos incorporats en la data de la integració comptable.

Adicionalment, amb la col·laboració dels diferents experts i especialistes interns de l'auditor, hem avaluat si la metodologia per determinar els valors raonables, les hipòtesis subjacents i l'exactitud matemàtica era adequada. En particular, quant a l'assignació del preu d'adquisició als actius adquirits i els passius assumits.

En aquest sentit, les valoracions fetes per la Societat constitueixen la millor estimació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, per la qual cosa tenen caràcter provisional i encara no es poden considerar definitives.

El resultat dels procediments portats a terme confirma l'enfocament de valoració preliminar de la direcció i de l'assignació del preu d'adquisició, com també la idoneïtat de la informació revelada en els comptes anuals adjunts.

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

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

La determinació de la deterioració per risc de crèdit i d'actius immobiliaris provinents d'adjudicacions es basa en models de càlcul interns de pèrdua esperada. En l'entorn de la crisi de la COVID-19 s'ha incrementat la complexitat en l'estimació de la deterioració per risc de crèdit, a causa de les adaptacions en els models interns per incorporar noves assumpcions i elements de judici com ara la consideració de les garanties en les operacions amb aval governamental o la consideració dels ajusts als models col·lectius de provisions per adaptar-los a escenaris macroeconòmics incerts. Aquesta estimació requereix un elevat component de judici per part de la direcció i és una de les estimacions més significatives i complexes en la preparació dels comptes anuals adjunts, per la qual cosa s'ha considerat una de les qüestions clau de l'auditoria.

Adicionalment als que s'han assenyalat, els judicis i les estimacions principals fets per la direcció són els següents:

- Els criteris d'identificació i classificació per fases (*staging*) dels actius deteriorats o els actius amb un increment significatiu del risc, inclosos els criteris addicionals establerts en el context de la COVID-19.
- La construcció dels paràmetres per als models interns de probabilitat d'incompliment (PD – *probability of default*) i de severitat de la pèrdua en cas d'incompliment (LGD – *loss given default*).

La nostra feina ha inclòs la participació d'especialistes interns en models de risc de crèdit i de valoració d'actius immobiliaris provinents d'adjudicacions i s'ha centrat en l'anàlisi, l'avaluació i la comprovació del control intern, com també en la realització de proves en detall sobre l'estimació de la deterioració.

Pel que fa al sistema de control intern, hem obtingut un enteniment del procés d'estimació de la deterioració per risc de crèdit i hem fet proves sobre l'adequació dels controls en les diferents fases del procés, amb una atenció especial a la determinació i l'aprovació dels ajusts als models per adaptar-los als escenaris macroeconòmics en el marc de la COVID-19.

També ha estat objecte d'anàlisi l'avaluació periòdica de les alertes de seguiment del risc de crèdit, com també la realització efectiva del procés de revisió periòdic d'expedients d'acreditats per al seguiment de la seva classificació i, en els casos que correspongui, el registre de la deterioració.

Adicionalment, hem fet proves en detall consistents en:

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

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en què s'han tractat en l'auditoria
<ul style="list-style-type: none"> • L'ús d'hipòtesis amb efecte significatiu en les provisions per risc de crèdit constituïdes, com ara els escenaris macroeconòmics considerats i la seva probabilitat d'ocurrència (en especial, amb l'ajust sobre el model de provisions col·lectives fet en l'entorn de la crisi de la COVID-19), la vida esperada de les operacions i l'existència de prepagaments, entre d'altres. • El valor realitzable de les garanties associades a les operacions creditícies concedides a partir de la informació i/o el valor de taxació proporcionat per diverses societats de taxació o mitjançant l'ús de metodologies estadístiques en aquells casos de reduïda exposició i risc. 	<ul style="list-style-type: none"> • La validació dels criteris addicionals, establerts en el context de la COVID-19, per avaluar l'increment significatiu del risc. • L'anàlisi del funcionament del "motor de càlcul" dels models de provisions col·lectives d'estimació de deterioració per risc de crèdit, la reexecució del càlcul de les provisions per a certes carteres creditícies i el contrast dels resultats amb els obtinguts per la direcció de la Societat. Addicionalment, hem comprovat la variació durant l'exercici de la provisió col·lectiva constituïda el 2020 per l'ajust sobre els models per la modificació de l'escenari macroeconòmic en l'entorn de la crisi de la COVID-19 (<i>post model adjustment</i>), així com la seva raonabilitat a 31 de desembre de 2021. • La comprovació del funcionament adequat del "motor de càlcul" de les provisions col·lectives dels models d'estimació de deterioració dels actius immobiliaris provinents d'adjudicacions, la reexecució del càlcul d'aquestes provisions col·lectives i el contrast dels resultats amb els obtinguts per la direcció de la Societat. • La validació d'una mostra d'expedients d'acreditats analitzats de manera individualitzada per avaluar-ne la classificació adequada, les metodologies d'estimació de pèrdua i el registre, en els casos que correspongui, de la deterioració corresponent. • L'anàlisi de la metodologia emprada per a l'estimació dels costos de venda, els períodes de venda i les retallades de valor de la garantia, per a l'estimació de la deterioració dels actius immobiliaris provinents d'adjudicacions. • La validació d'una mostra de taxacions per avaluar-ne l'ajust a la normativa en vigor, la raonabilitat i el grau d'actualització.
<p>L'estimació de la deterioració dels actius immobiliaris amb origen en l'activitat creditícia i que a través de la dació en pagament, compra, o per via judicial s'adjudiquen per la Societat també es fa sobre la base de models de càlcul interns i amb els mateixos criteris que els emprats per a les garanties reals immobiliàries associades a les operacions creditícies.</p>	
<p>Vegeu les notes 2, 3.4.1, 14, 20, 21, 40.2 i 40.3 dels comptes anuals adjunts quant al risc de crèdit i els actius immobiliaris provinents d'adjudicacions, i les notes 36 i 39 dels comptes anuals adjunts quant als guanys o les pèrdues generats durant l'exercici.</p>	

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en què s'han tractat en l'auditoria**

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

Recuperabilitat dels actius per impostos diferits

L'avaluació de la capacitat per recuperar els actius per impostos diferits és un exercici complex i que requereix un elevat grau de judici i estimació. Per això, considerem aquesta estimació feta per la direcció de la Societat una qüestió clau de l'auditoria.

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

En aquest procés, hi ha consideracions específiques i complexes que la direcció té en compte, respecte al grup de consolidació fiscal, per avaluar tant el reconeixement com la capacitat posterior de recuperació dels actius fiscals diferits registrats, sobre la base de projeccions financeres i plans de negoci del Grup, actualitzats per l'impacte de la COVID-19 i suportats per hipòtesis definides que es projecten en un horitzó temporal, i tenint en compte la normativa fiscal existent en cada moment.

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

Vegeu les notes 2 i 23 dels comptes anuals adjunts.

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

- L'elaboració de les projeccions financeres de la Societat per a l'estimació de la recuperabilitat dels actius fiscals diferits.
- El càlcul de les diferències temporànies deduïbles d'acord amb les normes fiscals aplicables.

Adicionalment, hem fet les proves en detall següents:

- L'avaluació dels fluxos d'efectiu considerats en les projeccions financeres i de la raonabilitat i l'exactitud dels càlculs fets.
- L'anàlisi de les hipòtesis econòmiques i financeres assumides en les estimacions per al càlcul de les diferències temporànies, per avaluar si són completes, adequades i utilitzables en els terminis establerts, amb una atenció especial a l'impacte de la COVID-19.
- L'anàlisi de la raonabilitat dels imports dels actius per impostos diferits considerats monetitzables.

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

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en què s'han tractat en l'auditoria****Riscos associats a les tecnologies de la informació**

L'operativa i la continuïtat de l'activitat de la Societat, per la seva naturalesa, i en especial el procés d'elaboració de la informació financera i comptable tenen una gran dependència dels sistemes d'informació que n'integren l'estructura tecnològica i asseguren el processament correcte de la informació, motiu pel qual aquest aspecte ha representat una qüestió clau de l'auditoria. A més, a mesura que els sistemes es fan més complexos, augmenten els riscos associats a les tecnologies de la informació, de l'organització i, per tant, sobre la informació que processen.

En aquest sentit, la direcció de la Societat té establerts els procediments que considera oportuns en l'entorn dels sistemes d'informació. L'efectivitat del marc general de control intern dels sistemes d'informació és un aspecte fonamental per suportar l'operativa de la Societat, com també el procés de registre i el tancament comptable.

En aquest context, cal avaluar aspectes com l'organització i el govern de l'àrea de sistemes d'informació, els controls sobre el manteniment i el desenvolupament de les aplicacions, la seguretat física i lògica i l'explotació d'aquests sistemes.

Amb la col·laboració dels nostres especialistes en sistemes d'informació i processos, la nostra feina ha consistit a avaluar i comprovar l'entorn de control associat als sistemes d'informació que suporten l'operativa de la Societat i en especial el procés de tancament comptable.

En aquest context, s'han executat procediments sobre el control intern i proves substantives per avaluar aspectes com ara:

- i. l'organització i el govern de l'àrea de sistemes d'informació,
- ii. la gestió del canvi, el desenvolupament i el manteniment d'aplicacions i
- iii. el control d'accés, la seguretat física i lògica sobre les aplicacions, els sistemes operatius i les bases de dades que suporten la informació financera rellevant.

En particular, quant al procés de registre i tancament comptable, hem portat a terme els procediments addicionals següents:

- L'enteniment i l'anàlisi del procés de generació d'assentaments comptables i de la informació financera.
- L'extracció, la validació de la completesa i el filtratge dels assentaments introduïts en la comptabilitat, així com l'anàlisi de la raonabilitat de determinats assentaments.

Adicionalment, en el context de la fusió per absorció de Bankia, S.A., hem avaluat els procediments de control sobre la integració dels seus sistemes d'informació en els sistemes d'informació de CaixaBank, SA i la migració de dades corresponent.

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en què s'han tractat en l'auditoria**

D'aquesta manera, en relació amb la integració de l'activitat suportada en els sistemes d'informació de Bankia, s'ha avaluat l'entorn de control associat a la migració de dades dels sistemes d'informació i les aplicacions de l'entorn de Bankia, S.A. a l'entorn de CaixaBank, SA. Addicionalment, s'han avaluat altres aspectes com ara la planificació del projecte de migració de dades, l'anàlisi del rendiment i la capacitació dels sistemes destinació, els resultats de les proves i les simulacions prèvies fetes, la continuïtat operativa durant el procés de migració, el traspàs de les dades origen, la realització dels quadres comptables i el seguiment de les incidències postmigració.

Els resultats dels procediments anteriors no han posat de manifest cap observació rellevant sobre aquesta qüestió.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2021, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

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

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

Sobre la base del treball realitzat, segons descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2021 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per tal de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.

- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, incloent-hi la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

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

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

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

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

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Format electrònic únic europeu

Hem examinat l'arxiu digital del format electrònic únic europeu (FEUE) de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2021 que comprèn l'arxiu XHTML amb els comptes anuals de l'exercici, que formaran part de l'informe financer anual.

Els administradors de CaixaBank, S.A. són responsables de presentar l'informe anual de l'exercici 2021 de conformitat amb els requeriments de format establerts en el Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018 de la Comissió Europea (d'ara endavant Reglament FEUE).

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

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

Informe adicional per la Comissió d'Auditoria i Control

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat de data 16 de febrer de 2022.

Període de contractació

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

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de la Junta General Ordinària d'Accionistes pel període de tres anys i hem realitzat el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda desde l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2018.

Addicionalment, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2021 va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com a auditors del Banc per un període d'un any, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

Serveis prestats

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

En relació amb els serveis diferents de l'auditoria de comptes, que han estat prestats a les societats dependents de la Societat, vegeu l'informe d'auditoria del 18 de febrer del 2022 sobre els comptes anuals consolidats de CaixaBank, S.A. i societats dependents en el que s'integren.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

[PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.](#)

Original en castellà signat per
Raúl Ara Navarro (20210)

18 de febrer de 2022

COMPTE ANUAL DE CAIXABANK DE L'EXERCICI 2021

- Balanços a 31 de desembre de 2021 i 2020, abans de l'aplicació del resultat
- Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020
- Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020
 - ◆ 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 2021 i 2020
- Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021

BALANÇOS
ACTIU
(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2021	31-12-2020 (*)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	9	96.845	46.779
Actius financers mantinguts per negociar	10	17.971	13.449
Derivats		17.371	12.459
Instruments de patrimoni		186	195
Valors representatius de deute		414	795
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	11	121	139
Instruments de patrimoni		54	54
Valors representatius de deute			
Préstecs i avançaments		67	85
Clientela		67	85
Actius financers destinats a valor raonable amb canvis en resultats			
Valors representatius de deute			
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12	14.665	17.347
Instruments de patrimoni		1.144	899
Valors representatius de deute		13.521	16.448
Actius financers a cost amortitzat	13	398.774	243.659
Valors representatius de deute		63.239	19.970
Préstecs i avançaments		335.535	223.689
Bancs centrals		59	
Entitats de crèdit		8.251	5.386
Clientela		327.225	218.303
Derivats – Contabilitat de cobertures	14	1.018	532
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	14	918	1.206
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades	15	9.668	10.348
Entitats del grup		9.594	9.167
Negocis conjunts			
Entitats associades		74	1.181
Actius tangibles	16	5.955	4.582
Immobilitzat material		5.914	4.541
D'ús propi		5.914	4.541
Inversions immobiliàries		41	41
Actius intangibles	17	797	735
Fons de comerç		118	323
Altres actius intangibles		679	412
Actius per impostos		17.976	8.382
Actius per impostos corrents		2.016	809
Actius per impostos diferits	23	15.960	7.573
Altres actius	18	4.606	2.462
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		2.985	1.210
Existències		7	9
Resta dels altres actius		1.614	1.243
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	19	1.599	322
TOTAL ACTIU		570.913	349.942
Promemòria			
Compromisos de préstecs concedits	24	79.531	64.238
Garanties financeres concedides	24	8.960	5.342
Altres compromisos concedits	24	32.136	19.664
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració			
Actius financers mantinguts per negociar		108	691
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		4.312	3.556
Actius financers a cost amortitzat		63.069	42.296
Actiu material adquirit en arrendament	16	1.697	1.367
Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu		41	41

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

BALANÇOS
PASSIU
(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2021	31-12-2020 (*)
Passius financers mantinguts per negociar	10	12.153	7.557
Derivats		11.873	7.285
Posicions curtes de valors		280	272
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats			
Altres passius financers			
Passius financers a cost amortitzat	20	517.751	314.156
Dipòsits		460.903	276.072
Bancs centrals		75.623	45.695
Entitats de crèdit		12.255	3.735
Clientela		373.025	226.642
Valors representatius de deute emesos		50.624	32.781
Altres passius financers		6.224	5.303
Derivats – Comptabilitat de cobertures	14	928	174
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	14	668	1.587
Provisions	21	6.158	2.844
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		804	499
Altres retribucions als empleats a llarg termini		3.407	1.397
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		1.065	501
Compromisos i garanties concedits		395	124
Resta de provisions		487	323
Passius per impostos		1.167	679
Passius per impostos corrents		16	61
Passius per impostos diferits	23	1.151	618
Altres passius	18	1.508	1.271
TOTAL PASSIU		540.333	328.268
Promemòria			
Passius subordinats			
Passius financers a cost amortitzat	20	10.255	6.203

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

PATRIMONI NET
(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2021	31-12-2020 (*)
FONS PROPIS	22	31.956	23.044
Capital		8.061	5.981
Prima d'emissió		15.268	12.033
Altres elements de patrimoni net		39	25
Guany acumulats		8.051	7.726
Altres reserves		(3.660)	(3.399)
(-) Accions pròpies		(18)	(10)
Resultat de l'exercici		4.215	688
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	22	(1.376)	(1.370)
Elements que no es reclassificaran en resultats		(1.546)	(1.816)
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(53)	(43)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.493)	(1.773)
Ineficàcia de les cobertures a valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]		(12)	
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobertura]		12	
Elements que es poden reclassificar en resultats		170	446
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		(94)	73
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		264	373
TOTAL PATRIMONI NET		30.580	21.674
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		570.913	349.942

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

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS
(Milions d'euros)

	NOTA	2021	2020 (*)
Ingressos per interessos	26	5.231	4.001
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		170	171
Actius financers a cost amortitzat		4.445	3.587
Resta d'ingressos per interessos		616	243
Despeses per interessos	27	(799)	(697)
MARGE D'INTERESSOS		4.432	3.304
Ingressos per dividendes	28	716	1.467
Ingressos per comissions	29	3.237	2.224
Despeses per comissions	29	(207)	(125)
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	29	182
Actius financers a cost amortitzat		3	114
Resta d'actius i passius financers		26	68
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	30	74	138
Altres guanyos o pèrdues		74	138
Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	2	(5)
Reclassificació d'actius financers des de valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Reclassificació d'actius financers des de cost amortitzat			
Altres guanyos o pèrdues		2	(5)
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets		2	(6)
Diferències de canvi, netes		11	(50)
Altres ingressos d'explotació	31	111	121
Altres despeses d'explotació	31	(961)	(586)
MARGE BRUT		7.446	6.664
Despeses d'administració		(6.584)	(3.332)
Despeses de personal	32	(5.106)	(2.369)
Altres despeses d'administració	33	(1.478)	(963)
Amortització	16 i 17	(675)	(553)
Provisions o reversió de provisions	21	(322)	(148)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanyos nets per modificació	34	(631)	(1.477)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			2
Actius financers a cost amortitzat		(631)	(1.479)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts o associades	15	(189)	(484)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	35, 17, 16	(141)	(47)
Actius tangibles		(72)	(33)
Actius intangibles		(47)	(14)
Altres		(22)	
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	7 i 36	412	9
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats	7	4.300	
Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)	19 i 37	251	(38)
GUANYOS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		3.867	594
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades	23	348	94
GUANYOS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		4.215	688
RESULTAT DE L'EXERCICI		4.215	688

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

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART A)
ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS
(Milions d'euros)

	NOTA	2021	2020 (*)
RESULTAT DE L'EXERCICI		4.215	688
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL		(6)	(527)
Elements que no es reclassificaran en resultats		271	(649)
Guany o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(14)	3
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12	277	(651)
Guany o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobert]		(12)	58
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobertura]		12	(58)
Impost sobre els guanys relatiu a elements que no es reclassificaran		8	(1)
Elements que es poden reclassificar en resultats		(277)	122
Conversió de divises		1	
Guany/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net		1	
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(240)	160
Guany/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(236)	176
Transferit a resultats		(4)	(16)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(139)	35
Guany/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(103)	67
Transferit a resultats		(36)	(32)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		101	(73)
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI		4.209	161

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

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

(Milions d'euros)

	NOTA	FONS PROPIS								UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	TOTAL
		CAPITAL	PRIMA D'EMISSIÓ	ALTRES ELEMENTS DEL PATRIMONI NET	GUANYS ACUMULATS	ALTRES RESERVES	MENYS: ACCIONS PRÒPIES	RESULTAT DE L'EXERCICI	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE		
SALDO A 31-12-2019 *		5.981	12.033	24	6.049	(3.254)	(9)	2.074		(843)	22.055
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI								688		(527)	161
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET				1	1.677	(145)	(1)	(2.074)			(542)
Dividends (o remuneracions als socis)					(418)						(418)
Compra d'accions pròpies	22						(7)				(7)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	22						6				6
Transferències entre components del patrimoni net					2.074			(2.074)			
Altres augments/disminucions del patrimoni net				1	21	(145)					(123)
SALDO A 31-12-2020 *		5.981	12.033	25	7.726	(3.399)	(10)	688		(1.370)	21.674
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2021		5.981	12.033	25	7.726	(3.399)	(10)	688		(1.370)	21.674
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI								4.215		(6)	4.209
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET		2.080	3.235	14	325	(261)	(8)	(688)			4.697
Emissió d'accions ordinàries	7	2.080	3.235								5.315
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(216)						(216)
Compra d'accions pròpies	22						(16)				(16)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	22						8				8
Transferències entre components del patrimoni net					688			(688)			
Altres augments/disminucions del patrimoni net				14	(147)	(261)					(394)
SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2021		8.061	15.268	39	8.051	(3.660)	(18)	4.215		(1.376)	30.580

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

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU (MÈTODE INDIRECTE)

(Milions d'euros)

	NOTA	2021	2020 (*)
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		33.624	34.607
Resultat de l'exercici		4.215	688
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		(2.427)	3.056
Amortització		675	553
Altres ajustos		(3.102)	2.503
Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació		18.264	(20.909)
Actius financers mantinguts per negociar		1.446	791
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		29	81
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		12.632	(1.569)
Actius financers a cost amortitzat		4.544	(22.339)
Altres actius d'explotació		(387)	2.127
Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació		14.423	51.922
Passius financers mantinguts per negociar		(1.010)	(1.724)
Passius financers a cost amortitzat		16.488	54.525
Altres passius d'explotació		(1.055)	(879)
Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys		(851)	(150)
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		16.343	(217)
Pagaments:		(736)	(500)
Actius tangibles		(309)	(319)
Actius intangibles		(165)	(130)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		(14)	(32)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(248)	(19)
Cobraments:		17.079	283
Actius tangibles		112	44
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		2.400	112
Entitats dependents i altres unitats de negoci		691	
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		1.990	127
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		11.886	
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		98	(1.504)
Pagaments:		(4.428)	(5.241)
Dividends	6	(216)	(418)
Passius subordinats		(665)	
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(16)	(7)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(3.531)	(4.816)
Cobraments:		4.526	3.737
Passius subordinats	20	1.750	746
Alienació d'instruments de patrimoni propi		8	6
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		2.768	2.985
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI		1	(5)
E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)		50.066	32.881
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI		46.779	13.898
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (E+F)		96.845	46.779
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI	9		
Efectiu		2.752	2.073
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		93.611	44.414
Altres actius financers		482	292
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI		96.845	46.779

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

NOTES DE LA MEMÒRIA DE CAIXABANK A 31 DE DESEMBRE DE 2021

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels comptes anuals, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de CaixaBank a 31 de desembre de 2021, així com també dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, que s'han produït en l'exercici anual finalitzat en aquella data.

Índex de notes explicatives

Pàgina

1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació.....	11
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats.....	16
3. Gestió del risc.....	44
4. Gestió de la solvència	120
5. Distribució de resultats	123
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	124
7. Combinacions de negocis i fusions.....	125
8. Retribucions del «personal clau de la direcció»	129
9. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	135
10. Actius i passius financers mantinguts per negociar.....	136
11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.....	138
12. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	139
13. Actius financers a cost amortitzat.....	141
14. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)	145
15. Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades.....	150
16. Actius tangibles.....	153
17. Actius intangibles	155
18. Altres actius i passius	157
19. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.....	158
20. Passius financers.....	159
21. Provisions.....	164
22. Patrimoni net	174
23. Situació fiscal	177
24. Garanties i compromisos contingents concedits.....	181
25. Altra informació significativa	182
26. Ingressos per interessos.....	187
27. Despeses per interessos.....	188
28. Ingressos per dividendes.....	189
29. Comissions	190
30. Guanys o pèrdues per actius i passius financers	191
31. Altres Ingressos i altres despeses d'explotació	192
32. Despeses de personal	193
33. Altres despeses d'administració.....	194

34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats	196
35. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	197
36. Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers.....	198
37. Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes.....	199
38. Informació sobre el valor raonable	200
39. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari	209
40. Transaccions amb parts vinculades.....	214
41. Altres requeriments d'informació	219
42. Estats de fluxos d'efectiu	220
Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank	221
Annex 2 – Participacions de CaixaBank en acords i negocis conjunts del Grup CaixaBank	224
Annex 3 – Participacions en societats associades de CaixaBank	225
Annex 4 – Altres desglossaments fiscals	228
Annex 5 - Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2021	229
Annex 6 – Relació d'agents	230
Annex 7 – Balanç de Bankia, SA a 31 de març de 2021	231
Annex 8 – Actius amortitzables incorporats al balanç de CaixaBank en funció del seu any d'adquisició	232

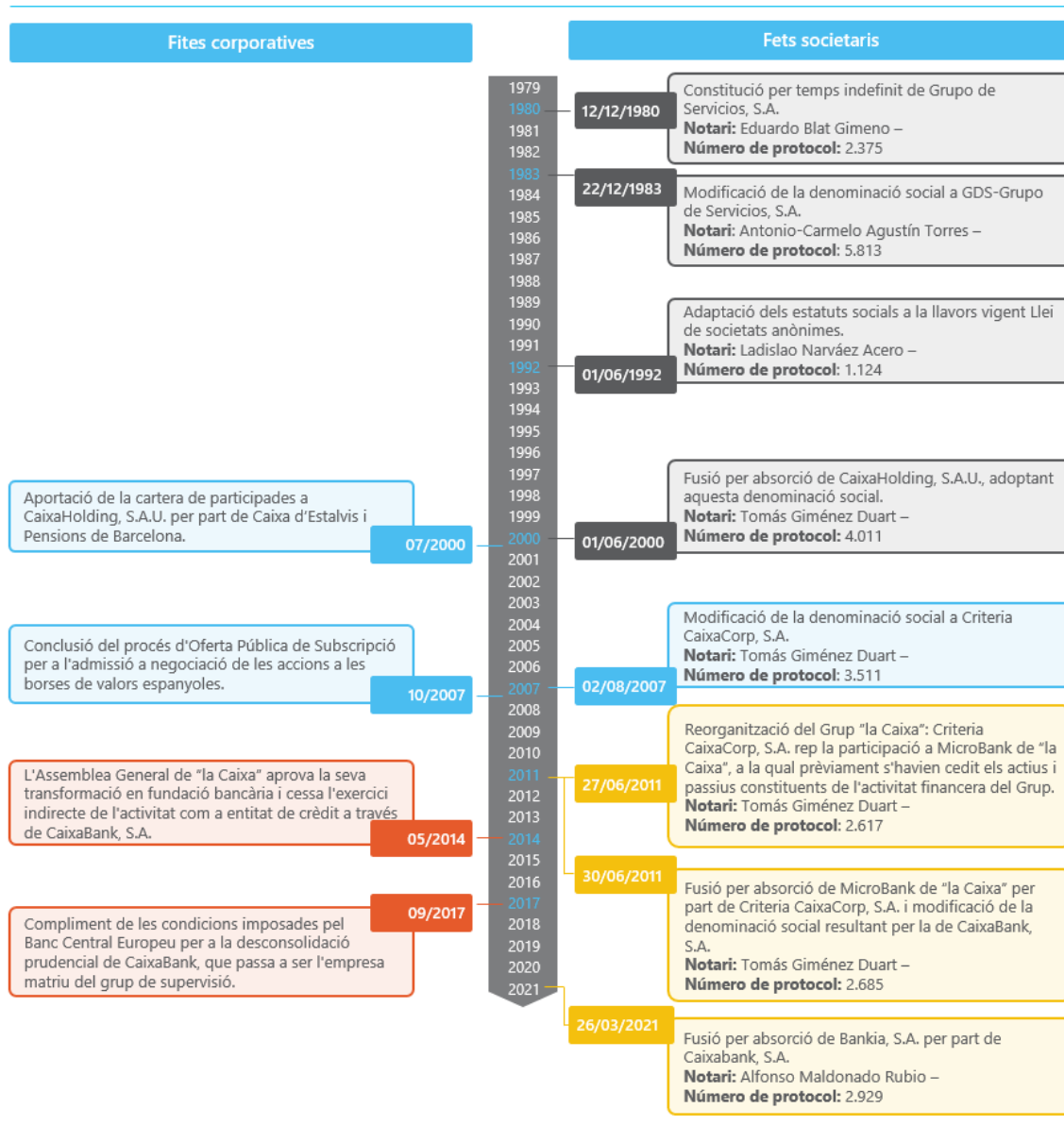
1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació

1.1. Naturalesa de l'Entitat

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank –per la seva denominació comercial– o l'Entitat) és una societat anònima de nacionalitat espanyola inscrita en el Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351 i en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100. L'identificador d'entitat jurídica (LEI) de CaixaBank i el seu NIF són 7CUNS533WID6K7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol de 2011, les accions de CaixaBank estan admeses a negociació a les borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i en el seu mercat continu. El domicili social i fiscal de l'Entitat és al carrer Pintor Sorolla, 2-4, de València. Els telèfons de contacte del servei d'atenció a l'accionista són 902 11 05 82 / +34 935 82 98 03, i el telèfon d'atenció a inversors institucionals i analistes és el +34 934 11 75 03.

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



L'objecte social de CaixaBank, recollit a l'Article 2 dels Estatuts, consisteix principalment en:

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

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

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

Pel fet que CaixaBank és una societat mercantil de nacionalitat espanyola, que té forma jurídica de societat anònima, es regeix pel text refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i normativa de desplegament. A més, com que és una entitat cotitzada, també es regeix pel text refós de la Llei del Mercat de Valors, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, i normativa de desplegament.

La pàgina web corporativa de CaixaBank és www.caixabank.com.

1.2. Bases de presentació

Els comptes anuals han estat formulats pels Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a 31 de desembre de 2021, que és el que estableixen la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, i les seves posteriors modificacions en vigor al tancament de l'exercici.

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

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

Normativa comptable emesa pel Banc d'Espanya que ha entrat en vigor durant l'exercici 2021

Amb data 29 de desembre de 2021 es va publicar la Circular 6/2021, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, per la qual es modifiquen la Circular 4/2017 a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers, i la Circular 4/2019 a establiments financers de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers.

Aquesta nova circular acaba d'incorporar a l'ordenament espanyol la reforma global de les taxes d'interès de referència (IBOR), d'acord amb les modificacions a la NIC 39, NIIF 9, NIIF 7, NIIF 16 i NIIF 4 -la denominada fase 2- i fa ajustos en el tractament de les operacions reestructurades, refinançades o de refinançament recollit a l'annex 9, sobre «Anàlisi i cobertura del risc de crèdit», de la Circular 4/2017 (d'aplicació a l'Entitat a partir del 2022).

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions efectuades

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2021 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 17 de febrer de 2022 i estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes, per bé que s'espera que s'aprovin sense modificacions. Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2020 van ser aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig del 2021.

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

- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles (Nota 2.15 i 17).
- El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (Nota 2.18).
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci (Nota 7).
- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests, depenent de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants amb relació a: i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), ii) la definició de *default*; i iii) la incorporació d'informació *forward-looking* (Nota 2.7 i 3.4.1).
- La valoració de les participacions en entitats del grup, negocis conjunts i associades (Nota 15).
- La determinació dels resultats de les participacions en societats associades (Nota 15).
- La classificació, vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles i actius intangibles (Notes 16 i 17).
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (Nota 19).
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 21).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 21).
- La despesa de l'impost de societats determinat sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 23).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 38).

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

1.4. Comparació de la informació

Les xifres corresponents a l'exercici anual del 2020, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2021, es presenten únicament a efectes comparatius. En certs casos, per tal de facilitar la comparabilitat, la informació comparativa es presenta de manera resumida; la informació completa està inclosa en els comptes anuals del 2020.

S'ha modificat la xifra comparativa del 2020 corresponent a la promemòria d'actiu «Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració – Actius financers a cost amortitzat», ja que s'hi estaven incloent les cèdules hipotecàries. Aquesta modificació no té cap impacte patrimonial.

Així mateix, s'ha modificat la xifra comparativa del 2020 corresponent a la classificació dels imports acumulats dels ajustos de cobertures de valor raonable de les partides cobertes periodificades fins al venciment d'aquestes (la cobertura de les quals es va cancel·lar anticipadament) de l'epígraf de l'actiu de balanç «Altres actius – Resta dels altres actius» a «Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès», per un import de 1.017 milions d'euros. Aquesta modificació no té cap impacte patrimonial.

El dia 23 de març del 2021 es va produir la presa de control de Bankia, SA. Els estats financers a 31 de desembre de 2021 inclouen el registre d'aquesta combinació de negocis. A la Nota 7 es detallen els saldos de balanç integrats en la combinació de negocis, així com la diferència negativa de consolidació resultant de l'operació.

1.5. Estacionalitat de les transaccions

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

1.6. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

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

1.7. Coeficient de reserves

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

1.8. Informació rellevant relativa a la COVID-19

El 2021, en el marc de la pandèmia, s'han actualitzat els inputs dels escenaris macroeconòmics utilitzats en l'estimació de la pèrdua esperada per risc de crèdit (vegeu Nota 3.4.1). Atès que en les previsions macroeconòmiques encara hi ha incerteses sobre la seva evolució en l'entorn del potencial final de la pandèmia, els escenaris considerats i les ponderacions aplicades per al càlcul de provisions amb l'enfocament prospectiu requerit per la Circular 4/2017 no s'han vist alterats durant el 2021 en vist el tancament del 2020.

Aquesta actualització ha suposat mantenir, sobre la base dels models de provisions existents i un enfocament prudent, un ajust comptable (*Post Model Adjustment*) a l'Entitat per un import de 1.230 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 en forma de fons col·lectiu.

1.9. Operacions significatives

Combinació de negocis amb Bankia

En data 23 de març de 2021 s'ha produït la combinació de negocis amb Bankia (vegeu Nota 7). L'Entitat ha registrat un resultat positiu equivalent a la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys (abans i després d'impostos).

Associat a la fusió, i a més dels acords del procés de reestructuració que es detallen al capítol següent, s'han registrat 234 milions d'euros de despeses d'integració a l'epígraf «Despeses d'administració – Altres despeses d'administració» (vegeu Nota 33), 93 milions d'euros corresponents a una provisió per cobrir sanejaments d'actius essencialment derivats del pla previst de reestructuració de la xarxa comercial a l'epígraf «Provisions o reversió de provisions» (vegeu Nota 21) i 91 milions d'euros pel sanejament i per compromisos ja assumits amb proveïdors en el marc de la integració amb Bankia, registrats a «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers» (vegeu Nota 35).

Com a conseqüència de la combinació de negocis, BFA Tenedora de Acciones, SAU (participada en un 100 % pel FROB, Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria) participa en un 16,12 % a CaixaBank.

Acord per al procés de reestructuració

A més, amb data 1 de juliol de 2021 s'ha arribat a un acord amb els representants dels treballadors per a l'execució del procés de reestructuració de l'entitat resultant de la combinació de negocis amb Bankia, que afecta 6.452 empleats, així com per aplicar altres modificacions de condicions del marc laboral vigent, en especial aquelles que afecten compromisos socials, amb un cost brut de 1.884 milions d'euros, que s'ha registrat en el compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 21).

L'1 de gener del 2022 ja han sortit 3.922 persones amb el Pla de Reestructuració (al voltant del 60 % de les previstes) i es preveu completar les sortides de forma majoritària durant el segon trimestre del 2022.

1.10. Fets posteriors

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

Acord amb Mutua Madrileña

El gener del 2022, CaixaBank ha arribat a un acord amb Mutua Madrileña i SegurCaixa Adeslas per al pagament d'una contraprestació de 650 milions d'euros per l'increment de xarxa de Bankia en l'actual acord de distribució. L'ingrés es meritirà en un període de 10 anys en línia amb la periodificació de la despesa de part de la indemnització per ruptura dels acords de no vida amb Mapfre (vegeu Nota 18).

Valors representatius de deute emesos

Emissió de deute sènior preferent

En data 13 de gener de 2022, CaixaBank ha fet una emissió de deute sènior preferent per un import de 1.000 milions d'euros amb venciment a 6 anys i amb una rendibilitat del 0,673 %, equivalent a *midswap* + 62 punts bàsics.

Amortització anticipada deute subordinat

El dia 1 de febrer del 2022, CaixaBank ha comunicat l'amortització anticipada de l'emissió de deute subordinat, emesa el 15 de març del 2017 i amb venciment el 15 de març del 2027, per un import nominal de 500 milions d'euros, un cop obtinguda l'autorització del BCE i segons el que preveuen els seus termes i condicions. Aquesta emissió computava com a Tier 2 de CaixaBank i del Grup.

2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2021 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

2.1. Participacions en empreses dependents, negocis conjunts i associades

Entitats dependents

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

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

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

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

Negocis conjunts

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

Entitats associades

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

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

Valoració i deteriorament

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

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

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

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

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

2.2. Instruments financers

Classificació dels actius financers

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

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

Constitueixen una excepció als criteris generals de valoració descrits anteriorment les inversions en instruments de patrimoni. Amb caràcter general, l'Entitat exerceix l'opció en el reconeixement inicial i de forma irrevocable per incloure a la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global inversions en instruments de patrimoni net que no es classifiquen com a mantinguts per negociar i que, en cas de no exercir aquesta opció, es classificarien com a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Classificació dels passius financers

Els passius financers es classifiquen en les categories següents: «Passius financers mantinguts per negociar», «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» i «Passius financers a cost amortitzat», llevat que s'hagin de presentar com a «Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» o corresponguin a «Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc d'interès» o «Derivats – Comptabilitat de cobertures», que es presenten de forma independent.

Particularment, a la cartera de «Passius financers a cost amortitzat»: es registren els passius financers que no s'han classificat com a mantinguts per negociar o com a altres passius financers a valor raonable amb canvis en resultats. Els saldos que es registren en

aquesta categoria responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la forma d'instrumentalització i el termini de venciment.

Reconeixement inicial i valoració

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

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

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

Valoració posterior dels actius financers

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

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

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

Ingressos i despeses dels actius i passius financers

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

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

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

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

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

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

En el cas particular de la tercera sèrie de les Operacions de Finançament a llarg termini amb objectiu (coneguda com TLTRO III – vegeu Nota 3.3.3), l'Entitat considera que cadascuna de les operacions es troba sota l'abast de la NIIF 9 *Instruments Financers*, atès que es tracta d'operacions el tipus d'interès de les quals no està significativament per sota del mercat. Per a això l'Entitat considera en el

seu reconeixement inicial si els termes de cada operació en relació amb els preus de mercat per a altres préstecs amb garanties similars disponibles per a l'Entitat i les taxes de bons i altres instruments del mercat monetari rellevants s'aproximen a termes de mercat o estan significativament fora de mercat.

Per a la TLTRO III, el tipus d'interès efectiu determinat en l'exercici 2021 es calcula per a cada operació d'aquesta sèrie i reflecteix l'estimació de l'Entitat en el reconeixement inicial respecte a la suma d'interès final que es cobrarà al seu venciment específic, prenent en consideració hipòtesis específiques de compliment de volums elegibles. Això suposa periodificar per trams el tipus d'interès de cadascuna de les operacions de la TLTRO III. Si hi hagués un canvi posterior en aquesta estimació que sorgeixi d'un canvi en l'expectativa de l'Entitat pel que fa al compliment dels límits d'acompliment creditici, això es reflectiria com un recàlcul del cost amortitzat de l'operació (per aplicació del paràgraf B5.4.6 de la NIIF 9).

Reclassificacions entre carteres d'instruments financers

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

2.3. Cobertures comptables

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

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

Amb la finalitat de verificar el requisit d'eficàcia:

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

Cobertures de valor raonable

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

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

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

es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

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

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

Cobertures de fluxos d'efectiu

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

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

2.4. Compensació d'actius i passius financers

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

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

A continuació es presenta el detall de les operacions compensades:

COMPENSACIÓ D'ACTIUS I PASSIUS FINANCERS

(Milions d'euros)

	31-12-2021			31-12-2020		
	IMPORT BRUT RECONEGUT (A)	IMPORT COMPENSAT EN BALANÇ (B)	IMPORT NET EN BALANÇ (C=A-B)	IMPORT BRUT RECONEGUT (A)	IMPORT COMPENSAT EN BALANÇ (B)	IMPORT NET EN BALANÇ (C=A-B)
ACTIUS						
AF mantinguts per negociar – Derivats	25.925	8.554	17.371	17.473	5.014	12.459
AF a cost amortitzat – Préstecs i bestretes	351.768	16.233	335.535	228.987	5.298	223.689
De què: Col·laterals	1.799	1.799		2.779	2.779	
De què: Adquisició temporal d'actius*	14.434	14.434		2.045	2.045	
De què: Operativa de <i>tax lease</i>				474	474	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	3.624	2.606	1.018	2.372	1.840	532
PASSIUS						
PF mantinguts per negociar – Derivats	24.450	12.577	11.873	16.500	9.215	7.285
PF a cost amortitzat	532.201	14.450	517.751	316.827	2.671	314.156
De què: Altres passius financers	16	16		152	152	
De què: Cessió temporal d'actius*	14.434	14.434		2.045	2.045	
De què: Operativa de <i>tax lease</i>				474	474	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	2.031	1.103	928	440	266	174

AF: Actius financers; PF: Passius financers

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

2.5. Baixa d'instruments financers

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

El tractament comptable que s'aplica a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la manera en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixen:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer (en cas, entre altres, de vendes incondicionals, vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner i en les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars), aquest es dona de baixa del balanç i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar aquests o similars) no es dona de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:
 - ◆ Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al seu cost amortitzat, llevat que compleixi els requisits per classificar-lo com a altres passius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.
 - ◆ Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.
- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb opció de compra adquirida o de venda emesa no profundament dins ni fora de diner, titulitzacions en què el cedent assumeix finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit), es distingeix entre:
 - ◆ Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit, es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.

- ◆ Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit, el continua reconeixent en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat és el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

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

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

2.6. Garanties financeres

Garanties financeres concedides

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals s'exigeix a l'emissor la realització de pagaments específics per reemborsar al creditor pel deute incorregut quan un deutor específic incompleix les seves obligacions de pagament contractuals, independentment de la manera en què estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança (incloses aquelles per a la participació en subhastes i concursos), avals financers i tècnics, promeses d'aval formalitzades irrevocables, contractes d'assegurança o derivats de crèdit.

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

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

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

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

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

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

Garanties financeres rebudes

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

2.7. Deteriorament del valor dels actius financers

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

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

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

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

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

A Pèrdues creditícies: corresponen a la diferència entre tots els fluxos d'efectiu contractuals carregats a l'Entitat d'acord amb el contracte de l'actiu financer i tots els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre (és a dir, la totalitat de la insuficiència de fluxos d'efectiu), descomptada al tipus d'interès efectiu original o, per als actius financers comprats o originats amb deteriorament creditici, al tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia, o el tipus d'interès en la data a la qual es refereixen els estats financers quan sigui variable.

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

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

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

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

- B** Pèrdues creditícies esperades: són la mitjana ponderada de les pèrdues creditícies, utilitzant com a ponderacions els riscos respectius que es produeixin esdeveniments d'incompliment. Es tindrà en compte la distinció següent:
- Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació: són les pèrdues creditícies esperades resultants dels possibles esdeveniments d'incompliment durant la vida esperada de l'operació.
 - Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos: són la part de les pèrdues creditícies esperades durant la vida de l'operació que correspon a les pèrdues creditícies esperades resultants dels esdeveniments d'incompliment que es poden produir en l'operació durant els dotze mesos següents a la data de referència.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment:

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

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

S'inclouen en aquesta categoria i) les operacions dubtoses per raó de morositat amb una antiguitat superior a 4 anys o, abans d'assolir aquesta antiguitat, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura del 100 % durant més de 2 anys, així com ii) operacions de titulars declarats en concurs de creditors per als quals consti que s'hagi declarat o es declari la fase de liquidació. En els dos supòsits, no es consideren fallits si tenen garanties reals eficaces que cobreixen almenys el 10 % de l'import en llibres brut de l'operació.

No obstant això, per classificar en aquesta categoria operacions abans que transcorrin els terminis indicats, caldrà que l'Entitat demostrï el caràcter de remota recuperabilitat d'aquestes operacions.

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

A més, l'Entitat considera com a POCI (*Purchased or Originated Credit Impaired*) aquells actius adquirits amb un descompte important que reflecteix pèrdues creditícies incorregudes en el moment de la transacció. Atès que aquest descompte reflecteix les pèrdues en què s'ha incorregut, en el reconeixement inicial dels POCI no es registra cap provisió separada per risc de crèdit. Amb posterioritat, es reconeixen els canvis en les pèrdues esperades en la vida de l'operació des del seu reconeixement inicial com a provisió per risc de crèdit dels POCI. Els ingressos per interessos d'aquests actius es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia al cost amortitzat de l'actiu financer, per bé que aquest efecte no és significatiu EN la data de reconeixement inicial.

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

2.8. Operacions de refinançament o reestructuració

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

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

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

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació. No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

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

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

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

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

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

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós. A més, és necessari: **i)** que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta; **ii)** o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.

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

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

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

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

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

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos (és a dir, al corrent de pagament) i hagi reduït el principal renegociat, des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de dubtós.
- Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta,

o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies en la data de reclassificació a la categoria de risc normal en vigilància especial de l'operació de refinançament o reestructurada.

D'altra banda, en relació amb el tractament comptable de les moratòries sorgides en suport de la COVID-19, tant legislatives com sectorials, l'Entitat considera que suposen un canvi qualitatiu rellevant que dona lloc a una modificació contractual, però no a un reconeixement de l'instrument financer afectat (vegeu Nota 3.4.1 Risc de crèdit – Impacte COVID-19).

2.9. Operacions en moneda estrangera

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

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

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

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

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

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

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

2.10. Reconeixement d'ingressos i despeses

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

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

(*) Excepcions: Les comissions dels instruments financers que es valoren pel seu valor raonable amb canvi en resultats i la comissió de no disponibilitat (en les operacions en què la disposició de fons és facultativa del titular del crèdit) es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys. Les comissions meritades derivades de productes o serveis típics de l'activitat financera es presenten de forma separada d'aquelles derivades de productes i serveis que no es corresponen amb l'activitat típica, les quals es presenten a l'epígraf d'«Altres ingressos d'exploració» del compte de pèrdues i guanys.

En particular, l'Entitat segueix les etapes següents:

Fase 1	Identificació del contracte (o contractes) amb el client i de l'obligació o obligacions derivades de l'execució del contracte.	El Grup avalua els béns o serveis compromesos i identifica com una obligació d'execució cada compromís de transferir al client: > un bé, un servei o un grup de béns o serveis diferenciats, o > una sèrie de béns o serveis diferenciats que siguin pràcticament iguals i que s'ajustin al mateix patró de transferència al client.
Fase 2	Determinació del preu de la transacció	Es determina com l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi de lliurar els béns o prestar els serveis, sense incloure imports cobrats a compte de tercers, com impostos indirectes, ni considerar possibles cancel·lacions, renovacions i modificacions del contracte. El preu de la transacció pot consistir en imports fixos, variables o ambdós, i pot variar en funció de descomptes, bonificacions, rebaixes o altres elements similars. Així mateix, el preu serà variable quan el dret al seu cobrament depengui de l'ocurrència o no d'un succés futur. Per arribar al preu de la transacció serà necessari deduir descomptes, bonificacions o rebaixes comercials. En cas que aquest preu inclogui una contraprestació variable, el Grup estima inicialment l'import de la contraprestació a la qual tindrà dret, bé com un valor esperat, o bé com l'import en l'escenari més probable. Aquest import s'inclou, totalment o parcialment, en el preu de la transacció només en la mesura en què sigui altament probable que s'hagi de produir una reversió significativa de l'import dels ingressos acumulats reconeguts pel contracte. Al final de cada període, el Grup actualitza l'estimació del preu de la transacció per representar fidelment les circumstàncies existents en aquest moment. Per determinar el preu de la transacció, el Grup ajusta l'import de la contraprestació per tenir en compte el valor temporal dels diners quan el calendari de pagaments acordat proporcioni al client o a l'entitat un benefici significatiu de finançament. El tipus de descompte utilitzat és el que s'utilitzaria en una transacció de finançament independent entre l'entitat i el seu client al començament del contracte. Aquest tipus de descompte no és objecte d'actualització posterior. No obstant això, el Grup no actualitza l'import de la contraprestació si al començament del contracte és previsible que el venciment sigui igual o inferior a un any.
Fase 3	Assignació del preu de la transacció entre les obligacions d'execució.	El Grup distribueix el preu de la transacció de manera que a cada obligació d'execució identificada en el contracte se li assigna un import que representi la contraprestació que obtindrà a canvi de transferir al client el bé o servei compromès en aquesta obligació d'execució. Aquesta assignació es fa sobre la base dels corresponents preus de venda independents dels béns i serveis objecte de cada obligació d'execució. La millor evidència dels preus de venda independents és el seu preu observable, si aquests béns o serveis es venen de forma separada en circumstàncies similars. El Grup assigna a les diferents obligacions d'execució del contracte qualsevol canvi posterior en l'estimació del preu de la transacció sobre la mateixa base que al començament del contracte.
Fase 4	Reconeixement de l'ingrés a mesura que l'entitat compleix les seves obligacions.	El Grup reconeix com a ingressos l'import del preu de la transacció assignat a una obligació d'execució, a mesura que satisfaci aquesta obligació mitjançant la transferència al client del bé o servei compromès.

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

D'acord amb el marc comptable aplicable a l'Entitat, es procedeix a activar tots aquells costos incrementals de l'obtenció i/o el compliment d'un contracte sempre que:

- els costos estiguin directament relacionats amb un contracte o amb un contracte esperat que l'entitat pot identificar de forma específica (per exemple, els costos relacionats amb serveis que s'oferiran arran de la renovació d'un contracte existent o els costos de disseny d'un actiu que es transferirà en virtut d'un contracte específic que encara no s'ha aprovat);

- els costos generin o millorin recursos de l'entitat que s'utilitzaran per satisfer (o per continuar satisfent) obligacions d'execució en el futur; i
- s'espera recuperar els costos.

L'Entitat imputa al compte de pèrdues i guanys aquests costos activats en funció de la durada del contracte marc o les operacions que donen origen als costos i, a més, almenys amb una periodicitat semestral, duu a terme un test de deteriorament per avaluar en quina mesura els beneficis futurs generats per aquests contractes suporten els costos activats. Si els costos superessin el valor actual dels beneficis futurs, es procediria a deteriorar aquests actius en la proporció pertinent.

2.11. Patrimonis gestionats

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

2.12. Beneficis als empleats

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

Beneficis als empleats a curt termini

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

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

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

Remuneracions a empleats basades en instruments de patrimoni

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

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

Quan, entre els requisits previstos en l'acord de remuneració, s'estableixin condicions externes de mercat, la seva evolució es tindrà en compte en estimar el valor raonable dels instruments de patrimoni concedits; en canvi, les variables que no es consideren de mercat no es tenen en compte en el càlcul del valor raonable dels instruments de patrimoni concedits, però es consideren a l'hora

de determinar el nombre d'instruments que es lliuraran. Els dos efectes es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys i en l'augment de patrimoni net corresponent.

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

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

Beneficis postocupació

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

Plans d'aportació definida

Els compromisos postocupació mantinguts amb els empleats es consideren compromisos d'aportació definida quan es fan contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada o fons de pensions, sense tenir obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada o el fons no poden atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Les aportacions efectuades per aquest concepte en cada exercici es registren a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren compromisos de prestació definida.

Plans de prestació definida

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

Es consideren actius del pla els següents:

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

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

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

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

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

Els beneficis postocupació es reconeixen de la manera següent:

- El cost dels serveis es reconeix en el compte de pèrdues i guanys i inclou els components següents:
 - ◆ El cost dels serveis del període corrent, entès com l'increment del valor actual de les obligacions que s'originen com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats, es reconeix a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal».

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

Altres beneficis als empleats a llarg termini

Les altres retribucions a llarg termini, enteses com els compromisos assumits amb el personal prejubilat (aquell que ha cessat de prestar els seus serveis però que, sense estar legalment jubilat, continua amb drets econòmics davant d'aquesta fins que passi a la situació legal de jubilat), els premis d'antiguitat i altres conceptes similars es tracten comptablement, en el que és aplicable, segons el que s'ha establert anteriorment per als plans postocupació de prestació definida, a excepció del fet que les pèrdues i guanys actuàrials es reconeixen al capítol «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

Beneficis per finalització

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

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

2.13. Impost sobre beneficis

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

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

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

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

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

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

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

2.14. Actius tangibles

Immobilitzat material d'ús propi

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

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

Inversions immobiliàries

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

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

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

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

VIDA ÚTIL D'ACTIUS TANGIBLES

(Anys)

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

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

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

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

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

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

2.15. Actius intangibles

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

Fons de comerç

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

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

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

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

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

Altres actius intangibles

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

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

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

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

Software

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

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

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

2.16. Existències

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

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

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

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

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

2.17. Actius i passius mantinguts per a la venda

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

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

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

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

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

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

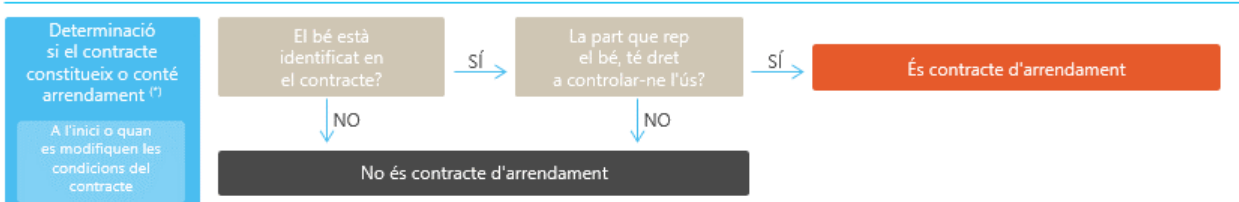
Posteriorment al reconeixement inicial, l'Entitat compara l'import en llibres amb el valor raonable menys els costos de venda i registra qualsevol possible deteriorament addicional en el compte de pèrdues i guanys. Per fer-ho, l'Entitat actualitza la valoració de referència que serveix per a l'estimació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

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

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

2.18. Arrendaments

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



(*) Es comptabilitza cada component del contracte que constitueix un arrendament independentment de la resta dels components del contracte que no són d'arrendament. En el supòsit de contractes que tinguin un component d'arrendament i un o més components addicionals d'arrendament o altres que no són d'arrendament, es distribuïa la contraprestació del contracte a cada component de l'arrendament sobre la base de preu relatiu independent del component de l'arrendament i del preu agregat independent dels components que no són arrendament.

	Arrendaments financers	Arrendaments operatius											
Comptabilització com a arrendador Segons el fons econòmic de l'operació, independentment de la seva forma jurídica	<ul style="list-style-type: none"> Operacions en què, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari. Es registren com un finançament prestat en el capítol «Actius financers a cost amortitzat» del balanç per la suma del valor actualitzat dels cobraments que rebrà l'arrendatari durant el termini de l'arrendament i qualsevol valor residual no garantit que correspongui a l'arrendador. Inclouen tant els cobraments fixos (menys els pagaments fets a l'arrendatari) com els cobraments variables determinats amb referència a un índex o tipus, així com el preu d'exercici de l'opció de compra, si es té la certesa raonable que serà exercida per l'arrendatari, i les penalitzacions per rescissió per part de l'arrendatari, si el termini de l'arrendament reflecteix l'exercici de l'opció de rescindir. Els ingressos financers obtinguts com a arrendador es registren en el compte de pèrdues i guanys a l'epígraf «Ingressos per interessos». 	<ul style="list-style-type: none"> Operacions en què, substancialment, l'arrendador manté tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, així com la seva propietat. El cost d'adquisició dels béns arrendats està registrada a l'epígraf «Actius tangibles» del balanç. S'amortitzen amb els mateixos criteris que per a la resta d'actius tangibles d'ús propi. Els ingressos es reconeixen en el capítol «Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys. 											
Comptabilització com a arrendatari	Termini del contracte <ul style="list-style-type: none"> Contractes de durada determinada amb opció de cancel·lació anticipada o sense a favor de l'Entitat sense permís de l'altra part (amb només una indemnització no significativa): en general, el termini d'arrendament coincideix amb la durada inicial establerta. Contractes de durada determinada amb opció de renovació per part de l'Entitat, sense permís de l'altra part: s'ha estimat que s'exercirà aquesta opció entenent que hi ha incentius econòmics i tenint en compte igualment la pràctica passada de l'Entitat. El termini de certs contractes d'arrendament es pot veure afectat com a conseqüència dels possibles plans de reestructuració que emprengui l'Entitat. 												
	Registre comptable <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>En data de començament del contracte</th> <th>Posteriorment</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en els que l'actiu subjacent no sigui de valor escàs (fixat en 6.000 euros) </td> <td> Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*. </td> <td> Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte. </td> </tr> <tr> <td> Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis») </td> <td> Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los. </td> <td> S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents. </td> </tr> <tr> <td> Reste de contractes </td> <td colspan="2"> Es comptabilitzen com a arrendament operatiu </td> </tr> </tbody> </table>		En data de començament del contracte	Posteriorment	Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en els que l'actiu subjacent no sigui de valor escàs (fixat en 6.000 euros)	Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.	Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.	Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis»)	Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.	Reste de contractes	Es comptabilitzen com a arrendament operatiu	
	En data de començament del contracte	Posteriorment											
Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en els que l'actiu subjacent no sigui de valor escàs (fixat en 6.000 euros)	Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.	Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.											
Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis»)	Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.											
Reste de contractes	Es comptabilitzen com a arrendament operatiu												

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

Transaccions de venda amb arrendament posterior

- > Quan s'actua com a venedor-arrendatari:
 - Si no es reté el control del bé:
 - Dona de baixa l'actiu venut.
 - Valora l'actiu per dret d'ús que es deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import en llibres previ de l'actiu arrendat que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut.
 - Es reconeix un passiu per arrendament.
 - Si es reté el control del bé:
 - No dona de baixa l'actiu venut.
 - Reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda.
- > Els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys si es determina que hi ha hagut una venda (només per l'import del guany o la pèrdua relativa als drets sobre el bé transferits), de manera que el comprador-arrendador adquireix el control del bé.
- > Hi ha establert un procediment per fer un seguiment prospectiu de l'operació, prestant una atenció especial a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació amb les rendes fixades contractualment i amb la situació dels actius venuts

2.19. Actius contingents

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

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

2.20. Provisions i passius contingents

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

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

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

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

Quan hi ha l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos, es registra com a 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.

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

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

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

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

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

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.
- Total d'Ingressos i Despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat de canvis en el patrimoni net part A) Ingressos i Despeses reconeguts, indicades anteriorment.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net.

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

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

2.23. Estats de fluxos d'efectiu

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

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

3. Gestió del risc

3.1 Entorn i factors de risc

Des de la perspectiva de l'Entitat, de l'exercici 2021 es poden destacar els factors següents que han repercutit significativament en la gestió del risc, tant per la seva incidència durant l'any com per les implicacions a llarg termini:

■ Entorn macroeconòmic

◆ Economia global

Després de la històrica recessió del 2020 (caiguda del 3,1 % del PIB mundial), com a conseqüència de la COVID-19 i les enormes restriccions a l'activitat imposades per contenir-la, l'economia mundial va anotar una intensa recuperació el 2021, amb un creixement d'aproximadament el 6 %. Les ràpides i contundents polítiques econòmiques iniciades el 2020 i que van seguir durant 2021 juntament amb la gradual retirada de bona part de les restriccions van donar suport a la recuperació durant l'any.

Amb tot, s'ha tractat d'una recuperació desigual en funció dels països. Aquesta no és, en puritat, una novetat absoluta: quan la pandèmia va esclonar el 2020, i les onades es van anar repetint, tot i ser un *shock* global, aquest va revestir diferents intensitats locals en funció de les característiques sectorials de l'economia; de l'estratègia més o menys agressiva de confinament; i, finalment, del grau d'estímul econòmic adoptat. I si el *shock* va ser global, però l'impacte local, una cosa semblant està passant amb la recuperació. En aquest sentit, els factors clau que han definit 2021 han estat el grau de vacunació de la població; la capacitat fiscal i monetària de seguir donant suport a l'economia; les diferents variants, que s'han expandit en contextos de vacunació molt diferents; i la disrupció de les cadenes globals d'aprovisionament. Així, mentre la Xina no va arribar a contreure's en el còmput anual de 2020 (+2,3 %) i haurà crescut al voltant del 8 % el 2021, i els EUA ja van assolir els nivells de PIB pre-pandèmia el 2T21 (-3,4 % el 2020 i 5,4 % estimat el 2021), la zona euro no assolirà aquests nivells pre-COVID-19 fins a mitjan 2022 (-6,5 % el 2020 i al voltant del 5 % el 2021).

De cara als propers trimestres, la recuperació econòmica global prossegueix, encara que a menor ritme. Així mateix, els riscos d'un debilitament més gran en el ritme d'avenç no són menyspreables. En concret, a escala global, destaquen l'impacte de les noves variants i les interrupcions de la cadena de subministrament global, que al seu torn estan alimentant encara més les preocupacions sobre la inflació a molts països (com els EUA). En aquest sentit, la pressió sobre la Fed perquè apugi els tipus d'interès s'ha intensificat i es creu que ho podria fer fins a tres vegades aquest 2022. A nivell més regional, preocupa la crisi de l'empresa immobiliària xinesa Evergrande. Per bé que el contagi financer internacional és limitat, el principal risc prové del contagi en el sector immobiliari nacional, cosa que afectaria negativament la taxa de creixement del gegant asiàtic.

◆ Eurozona

A l'Eurozona, després d'una recuperació notable de l'activitat en el segon i tercer trimestre de 2021, els últims indicadors mostren un acompliment més feble durant el quart trimestre. En concret, l'activitat s'ha vist negativament afectada per l'escassetat de subministraments, que està impactant de manera substancial països com Alemanya, a causa de la seva alta exposició al sector industrial (especialment a la indústria automotriu, altament integrada en les cadenes de valor globals). Així mateix, l'augment de casos de COVID-19 als països del centre i del nord d'Europa també ha comportat noves limitacions a la mobilitat, amb clars efectes sobre l'economia. Fins i tot així, s'estima que el PIB de la zona euro haurà crescut al voltant del 5 % durant el 2021. Per al 2022, l'avenç anual serà d'aproximadament el 4,0 %, amb clares diferències entre països: de més a menys Itàlia i França; i de menys a més Alemanya i Espanya. Els principals països de la zona euro recuperaran els nivells de PIB perduts a mitjan 2022, llevat d'Espanya.

◆ Espanya i Portugal

L'economia espanyola va anotar el 2021 una intensa recuperació de l'activitat i, sobretot, de l'ocupació, que va recuperar els nivells previs a la pandèmia. No obstant això, l'evolució durant l'any es va caracteritzar pels alts i baixos. Després d'una arrencada d'any dubitatiu, pels efectes de la tercera onada de la pandèmia i l'adversa climatologia, l'activitat va reprendre el camí de recuperació durant el segon trimestre, gràcies a l'ampli desplegament de la vacunació i la consegüent contenció dels contagis i la pressió hospitalària. Això, al seu torn, va facilitar la reactivació dels fluxos turístics i de la despesa de les famílies, especialment en les activitats que requereixen més interacció social i que es van veure més afectades per les mesures restrictives anteriors, com ara restauració, oci i turisme, d'una gran importància per a la nostra economia.

Durant l'últim tram de l'any, l'activitat va mantenir la tònica expansiva per bé que a un ritme més moderat, en un context de fort repunt de la inflació motivada per l'encariment energètic i de dificultats en alguns subministraments a causa dels colls d'ampolla en les cadenes de proveïment. En el conjunt del 2021, el PIB va créixer un 5 %, de manera que, al tancament de l'exercici, encara estaria un 4,0 % per sota dels nivells precisi (4T 2019).

El 2022 es preveu que la recuperació econòmica es consolidi i el creixement del PIB s'acceleri fins al 5,5 %, de tal manera que el PIB assoliria el nivell precisi del 4T 2019 durant l'últim trimestre del 2022. La pandèmia encara podrà generar noves onades, però el seu impacte sobre el sistema sanitari s'espera que sigui limitat gràcies a l'avenç de les vacunes i que no sigui necessari tornar a introduir mesures severes de restricció a l'activitat. El creixement el 2022 es basaria principalment sobre tres palanques: la recuperació del sector turístic, l'impacte dels fons europeus i la demanda embassada. Tot i així, el 2022 no estarà exempt de factors d'incertesa. D'una banda, la crisi energètica que s'està experimentant a Europa ha causat forts augments dels preus energètics que minoren la capacitat de compra de les llars i posen pressió sobre els marges empresarials. L'impacte d'aquesta crisi, encara que agut, hauria de ser temporal i els seus efectes s'haurien de moderar una vegada passi l'hivern. D'altra banda, les disruptcions en les cadenes de subministraments globals seguiran llastant la capacitat de recuperació del sector industrial, sobretot durant la primera meitat de 2022. Amb tot, la crisi energètica i els problemes logístics s'espera que acabin tenint un impacte relativament contingut en comparació de la magnitud dels factors impulsors del creixement. Per bé que no és descartable que sorgeixin noves onades o noves variants del virus, es creu que l'impacte sobre l'economia serà cada vegada més limitat, gràcies a l'efectivitat de les vacunes per evitar els casos més greus de la malaltia, per la qual cosa caldria tornar a aplicar mesures de restricció a l'activitat.

El 2021 l'economia portuguesa va registrar una notable recuperació, per bé que l'acompliment va ser irregular durant l'any. Després d'un feble inici d'any marcat per una nova onada de la pandèmia, a partir del març, amb la retirada gradual de les mesures que restringien l'activitat i la mobilitat, l'economia va anotar un acusat dinamisme, amb un avenç del PIB del 4,5 % intertrimestral en el 2T i del 2,9 % en el 3T. Aquesta recuperació es va veure enfortida per l'èxit del pla de vacunació, amb prop del 88 % de la població totalment vacunada; Portugal es va situar al capdavant del rànquing de vacunació a escala mundial, cosa que va contribuir a un comportament positiu del turisme durant els mesos d'estiu. Durant l'últim trimestre de l'any, s'espera que el ritme d'expansió del PIB es desacceleri, reflectint, per un costat, l'entrada de l'activitat en un període de més normalitat, però, per un altre, a causa també d'alguns factors d'incertesa, com l'augment dels contagis per COVID-19, les eleccions anticipades previstes per a finals de gener de 2022, els colls d'ampolla en les cadenes de producció i l'augment dels preus de l'energia. En el conjunt del 2021 s'estima un avenç del PIB del 4,3 %, reduint la seva distància al nivell del 2019 al 2,9 %.

Per a 2022, tenint en compte la implantació de possibles restriccions per al control de la pandèmia, possiblement més acusades durant els primers mesos de l'any, es preveu un creixement del PIB del 4,9 %. La recuperació del turisme, la recepció de fons europeus i l'estalvi acumulat seran els motors del creixement el 2022 i seran més forts que els factors que poden llastar el creixement (crisi energètica i colls d'ampolla). No obstant això, l'escenari segueix subjecte a certa incertesa que podria resultar desfavorable si els factors negatius persisteixen més temps del previst, o favorable si es dissipen més ràpidament.

■ Entorn regulatori

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

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

◆ Crisi de la COVID-19:

- ▲ Mesures i publicacions que impacten en les exposicions beneficiàries de mesures de suport per fer front a la pandèmia de la COVID-19 i la seva classificació, en particular:
 - Reial Decret Llei (RDL) 5/2021, de 12 de març, de mesures extraordinàries de suport a la solvència empresarial en resposta a la pandèmia de la COVID-19, així com el Codi de Bones Pràctiques per al marc de renegociació amb clients amb finançament avalat per l'Institut de Crèdit Oficial (ICO), previst al RDL 5/2021.
 - Reial decret llei 27/2021, de 23 de novembre, pel qual es prorroguen determinades mesures econòmiques per donar suport a la recuperació.

- Resolució de 30 de novembre de 2021, de la Secretaria d'Estat d'Economia i Suport a l'Empresa, per la qual es publica l'Acord del Consell de Ministres de 30 de novembre de 2021, pel qual s'adapten les condicions i s'estenen els terminis de sol·licitud dels avals regulats pels Reials Decrets Llei 8/2020, de 17 de març, i 25/2020, de 3 de juliol, i es modifica el Codi de Bones Pràctiques per al marc de renegociació per a clients amb finançament avalat previst al Reial Decret Llei 5/2021, de 12 de març.

◆ **Finances sostenibles i factors mediambientals, socials i de governança (ASG):**

- ▲ Informes d'autoritats sotmesos a consulta pública: i) l'Informe de l'EBA sobre la incorporació dels riscos ASG en la gestió i supervisió de les entitats de crèdit; ii) l'ITS (*Implementing Technical Standards*) de divulgació d'informació sobre riscos ASG dins el Pilar 3 de l'EBA; iii) els informes de la Plataforma de Finances Sostenibles de la Comissió Europea sobre taxonomia social i opcions d'extensió de la taxonomia lligada a objectius mediambientals.
- ▲ Propostes legislatives i regulatòries en discussió: i) la proposta de Reglament sobre un estàndard de bons sostenibles europeu; ii) la proposta de Directiva sobre reporting de sostenibilitat corporativa (CSRD, per les seves sigles en anglès).
- ▲ Textos legislatius i regulatoris finalitzats i publicats i en fase d'implementació: i) els Actes Delegats de modificació de MiFID II, IDD (*Insurance Distribution Directive*), AIFMD (*Alternative Investment Managers Directive*), UCITS (*Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities*) i Solvència II per a la integració dels factors, riscos i preferències de sostenibilitat; ii) l'Acte Delegat sobre la Taxonomia climàtica (activitats que contribueixen als objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic); iii) l'Acte Delegat sobre l'Art. 8 del Reglament de la Taxonomia sobre el grau d'alineament de les activitats d'empreses obligades a reportar sota l'NFRD amb la Taxonomia climàtica.
- ▲ Textos legislatius i regulatoris que van entrar en vigor/aplicació: el Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR per les sigles en anglès), malgrat la falta de desenvolupaments de segon nivell.
- ▲ Altres textos i fites importants: i) la Llei europea del clima, que fa vinculants per llei el compromís de la Unió Europea d'assolir la neutralitat climàtica el 2050 i l'objectiu de reduir les emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2030 fins al 55 % en vist els nivells del 1990; ii) establiment d'un *standard setter global* i un altre d'europeu d'informació no financera;

◆ **Regulació prudencial:**

- ▲ Consulta pública de l'EBA sobre l'actualització de les guies per al Procés de Revisió i Avaluació (SREP) que proposa una nova metodologia per establir el requeriment de P2G.
- ▲ Consulta Pública del Banc d'Espanya sobre el desenvolupament de noves eines macroprudencials introduïdes pel RD-L 22/2018.
- ▲ Publicació de la proposta legislativa de CRR III (*Capital Requirements Regulation*) i CRD-VI (*Capital Requirements Directive*) que implementa a Europa les reformes finals dels acords de Basilea III. A més, la proposta reforça el marc de gestió i supervisió dels riscos ASG i millora la dotació d'eines supervisores.
- ▲ Aplicació de la CRR II, que, entre d'altres, introdueix un nou enfocament estàndard (SA-CCR), a l'efecte del càlcul de requeriments de capital per risc de contrapartida.

◆ **En l'àmbit digital:**

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

◆ **Mercats:**

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

- ▲ Publicació de la Llei 5/2021 per la qual es modifica el Text Refós de la Llei de Societats de Capital, que implica l'adaptació del nou règim d'operacions vinculades i les noves exigències d'implicació a llarg termini dels accionistes.
- ▲ Publicació del RDL 24/2021 que transposa Directives pendents, entre elles destaca la de Bons Garantits, que completa la regulació sobre les cèdules i bons hipotecaris, territorials i d'internacionalització.
- ▲ Circular 4/2021 de Banc d'Espanya que determina els models d'estats reservats, per als quals es defineixen el seu contingut i la periodicitat amb què han de ser remesos a Banc d'Espanya i la necessitat que les entitats disposin d'un registre de reclamacions a disposició del supervisor amb un contingut predefinit.
- ◆ **Prevenició de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme (PBC/FT):**
 - ▲ Publicació d'un paquet de 4 propostes legislatives: i) Reglament pel qual es crea la nova Autoritat Supervisora Europea PBC/FT (AMLA); ii) el Reglament d'obligacions en matèria de PBC/FT; iii) la 6a Directiva PBC/FT (modifica la 5a i deroga la 4a); i iv) el Reglament sobre de transferències de fons.
 - ▲ El RDL 7/2021 de transposició de Directives, entre les quals es transposava la V Directiva de Blanqueig de Capitals amb l'objectiu de millorar la transparència i disponibilitat d'informació sobre el titular real.
- ◆ **Altres:**
 - ▲ Consulta pública sobre la revisió del marc de gestió de les crisis bancàries i de la garantia de dipòsits, a partir del qual es farà una avaluació de les mesures per a la preparació i prevenició de fallides bancàries, així com les aplicables una vegada un banc ha estat declarat en fallida o amb probabilitat de fallida.

■ Esdeveniments estratègics

Esdeveniments estratègics són els esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per a l'Entitat a mitjà termini. Es consideren només aquells successos que no estiguin encara materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pot mitigar amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg.

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

◆ Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic

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

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

◆ Nous competidors i aplicació de noves tecnologies

Es preveu un increment de la competència de nous entrants, com ara *fintechs* (és a dir, *digital banks*), així com de *bigtechs* i d'altres *players* amb propostes o tecnologies disruptives. Aquest esdeveniment podria comportar la desagregació i desintermediació de part de la cadena de valor, cosa que podria representar un impacte en marges i vendes creuades, en competir amb entitats més àgils, flexibles i generalment amb propostes de baix cost per al consumidor. Tot això podria quedar agreujat si les exigències regulatòries aplicables a aquests nous competidors i serveis no s'equiparen a les actuals de les entitats de crèdit.

A més, la cursa entre els competidors pel desenvolupament i l'aplicació de noves tecnologies, com ara la intel·ligència artificial o el *blockchain*, podria suposar un desavantatge competitiu en certs casos d'ús en el cas de falta d'impuls o escassa adopció a l'Entitat.

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

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

A més, l'Entitat disposa d'*Imagin* com una proposta de valor de primer nivell que seguirà potenciant. Pel que fa a la competència des de *bigtechs*, l'Entitat aposta per una millora de l'experiència del client amb el valor afegit que suposa la sensibilitat social de l'Entitat (*bits and trust*), a més de plantejar possibles enfocaments de col·laboració (*open banking*) i disposar d'acords en alguns casos (és a dir, Apple, Paypal).

◆ Ciberkrim i protecció de dades

La ciberdelinqüència fa evolucionar els esquemes delictius per seguir intentant lucrar-se mitjançant diferents modalitats d'atacs. En aquest sentit, la difusió de noves tecnologies i serveis que l'Entitat posa a disposició dels clients comporta més facilitat d'accés a la ciberdelinqüència i, així doncs, una sofisticació de les seves operacions delictives. Aquesta evolució constant dels vectors i les tècniques delictives imposen al Grup la pressió de reavaluar de manera constant el model de prevenció, gestió i resposta als ciberatacs i fraus.

Les campanyes de suplantació de diferents empreses i organismes oficials, així com el desplegament accelerat del teletreball per mantenir la productivitat durant la pandèmia, han fet possible que determinats esdeveniments de ciberseguretat s'hagin materialitzat en nombroses organitzacions a causa dels cibercriminals. En paral·lel, reguladors i supervisors en l'àmbit financer han fet escalar en les seves agendes la prioritat d'aquest àmbit. Tenint en compte les amenaces existents sobre la ciberseguretat i els atacs recents rebuts per altres entitats, l'exploitació d'aquests esdeveniments en l'entorn digital del Grup podria suposar greus impactes de diferent mena, destacant la corrupció massiva de dades, la indisponibilitat de serveis crítics (p. ex., *ransomware*), la filtració d'informació confidencial o el frau en canals digitals. La materialització d'aquests impactes, directament relacionats amb l'operativa bancària, podria derivar, a més, en sancions importants per part dels organismes competents i en potencials danys reputacionals per a l'Entitat.

Mitigants: el Grup també és molt conscient de la importància i el grau de l'amenaça existent en aquest moment, per la qual cosa manté una revisió constant de l'entorn tecnològic i les aplicacions en els seus vessants d'integritat i confidencialitat de la informació, així com de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci, tant amb revisions planificades com a través de l'auditoria contínua mitjançant el seguiment dels indicadors de risc definits. A més, l'Entitat manté actualitzats els protocols i mecanismes de seguretat per adequar-los a les amenaces que es presenten en el context actual, monitorant de forma contínua els nous riscos que puguin sorgir. L'evolució dels protocols i les mesures de seguretat es recull en el pla estratègic de seguretat de la informació per continuar a l'avantguarda de la protecció de la informació, alineat amb els objectius estratègics del Grup i d'acord amb els millors estàndards del mercat.

◆ Evolució del marc legal, regulatori o supervisor

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

Mitigants: el control i seguiment de la normativa efectuat per les diferents àrees de l'Entitat, sota la coordinació d'un òrgan col·legiat, el Comitè de Regulació, i el control sobre l'efectiva implementació normativa en les entitats del Grup.

◆ Pandèmies i altres esdeveniments extrems

Es desconeix quin podria ser l'impacte d'esdeveniments extrems, com ara futures pandèmies o esdeveniments de naturalesa mediambiental, en cadascun dels riscos del Catàleg, cosa que dependrà d'esdeveniments i desenvolupaments futurs que són incerts i que inclourien accions per contenir o tractar l'esdeveniment i mitigar el seu impacte en les economies dels països afectats. Prenent com a referència la COVID-19, es podria produir una volatilitat elevada en els

mercats financers i es podrien experimentar caigudes rellevants. Així mateix, les perspectives macroeconòmiques podrien empitjorar de forma notable i amb força volatilitat en els escenaris prospectius.

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

◆ **Integració operativa i tecnològica amb Bankia (vegeu Notes 1.9 i 7)**

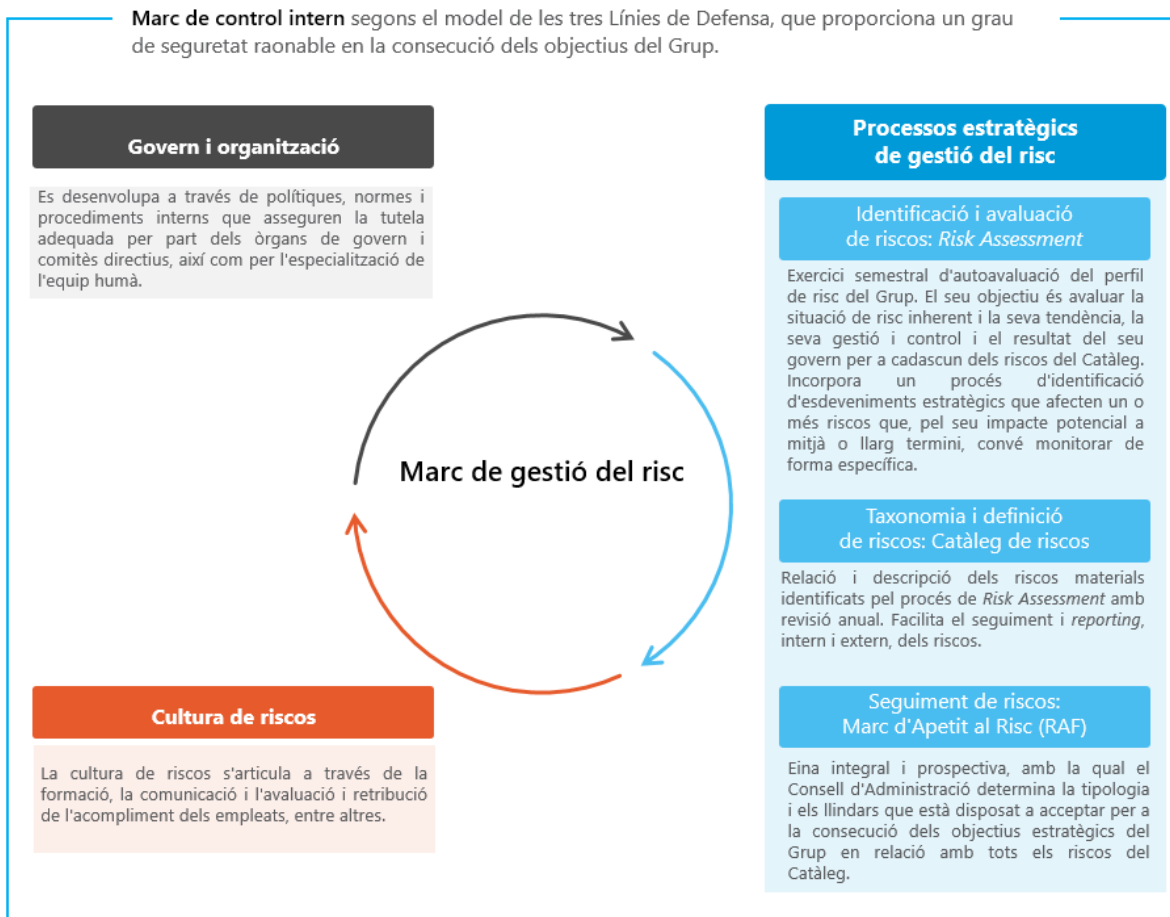
Un cop feta la fusió legal i tecnològica, CaixaBank podria ser incapaç d'integrar amb èxit el negoci de Bankia des d'altres perspectives operatives (p. ex., tancament d'oficines, canvi de gestors, etc.). Tot això podria impedir que els beneficis identificats en formular el projecte comú de fusió es materialitzin.

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

3.2. Govern, gestió i control de riscos

CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.

L'Entitat té, com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc, un marc de gestió del risc que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de forma coherent amb el perfil de risc objectiu i el grau d'apetit aprovat pel Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents:



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

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

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

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

3.2.1. Marc de control intern

Primera línia de defensa

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

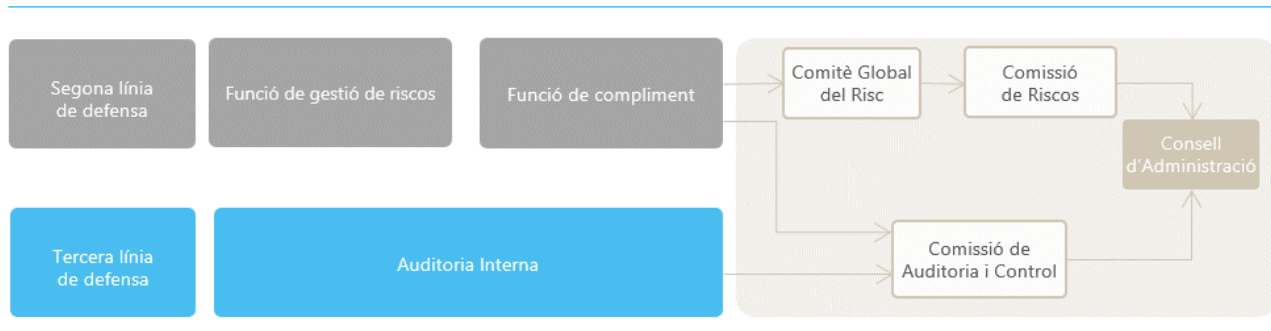
Les línies de negoci i les àrees de suport integren el control en la seva activitat diària com un element bàsic que reflecteix la cultura de risc del Grup.

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

Segona línia de defensa

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

- L'elaboració, de manera coordinada amb la primera línia de defensa, de polítiques de gestió dels riscos alineades amb el RAF, avaluant el seu compliment posterior.
- La identificació, mesurament i seguiment dels riscos (incloent-hi els emergents), contribuint a la definició i implantació d'indicadors de risc, de risc de procés i de controls.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i controls de primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.
- El seguiment de les debilitats de control identificades, així com de l'establiment i implantació dels plans d'acció per remeiar-les.
- L'emissió d'una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.



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

■ Funció de gestió de riscos

A més de fer la identificació, definició de límits d'assumpció, mesurament, seguiment, gestió i reporting dels riscos dins del seu àmbit de competència, **i)** vetlla perquè tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat estiguin identificats, avaluats, monitorats i controlats adequadament; **ii)** proporciona als Òrgans de Govern una visió agregada de tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat, inclosa una versió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de riscos; **iii)** fa el seguiment de les activitats generadores de riscos, avaluant el seu ajust a la tolerància al risc aprovada i assegurant la planificació prospectiva de les corresponents necessitats de capital i liquiditat en circumstàncies normals i adverses; **iv)** fa el seguiment del compliment dels límits d'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració, i **v)** valida i controla la funcionalitat correcta i el govern dels models de riscos, verificant la seva idoneïtat de conformitat amb els usos regulatoris.

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

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

Per part seva, des de la Direcció de Compliment i Control es fa l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa per als riscos no financers; la funció transversal d'impuls, coordinació i govern de l'activitat de control intern operatiu per a tots els riscos de l'Entitat, la fiabilitat de la informació i les funcions de risc de model i validació de models.

■ Funció de compliment

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

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

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

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

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

Tercera línia de defensa

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

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

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

- L'eficàcia i eficiència dels sistemes de control intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats de l'Entitat.
- El compliment de la legislació vigent, amb una especial atenció als requeriments dels organismes supervisors i l'adequada aplicació dels marcs de gestió global i apetit al risc definits.

- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un adequat govern intern de l'Entitat.
- La fiabilitat i integritat de la informació financera, no financera i operativa, incloent-hi l'efectivitat del Sistema de Control Intern sobre la informació financera i no financera (SCIIF i SCIINF).

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

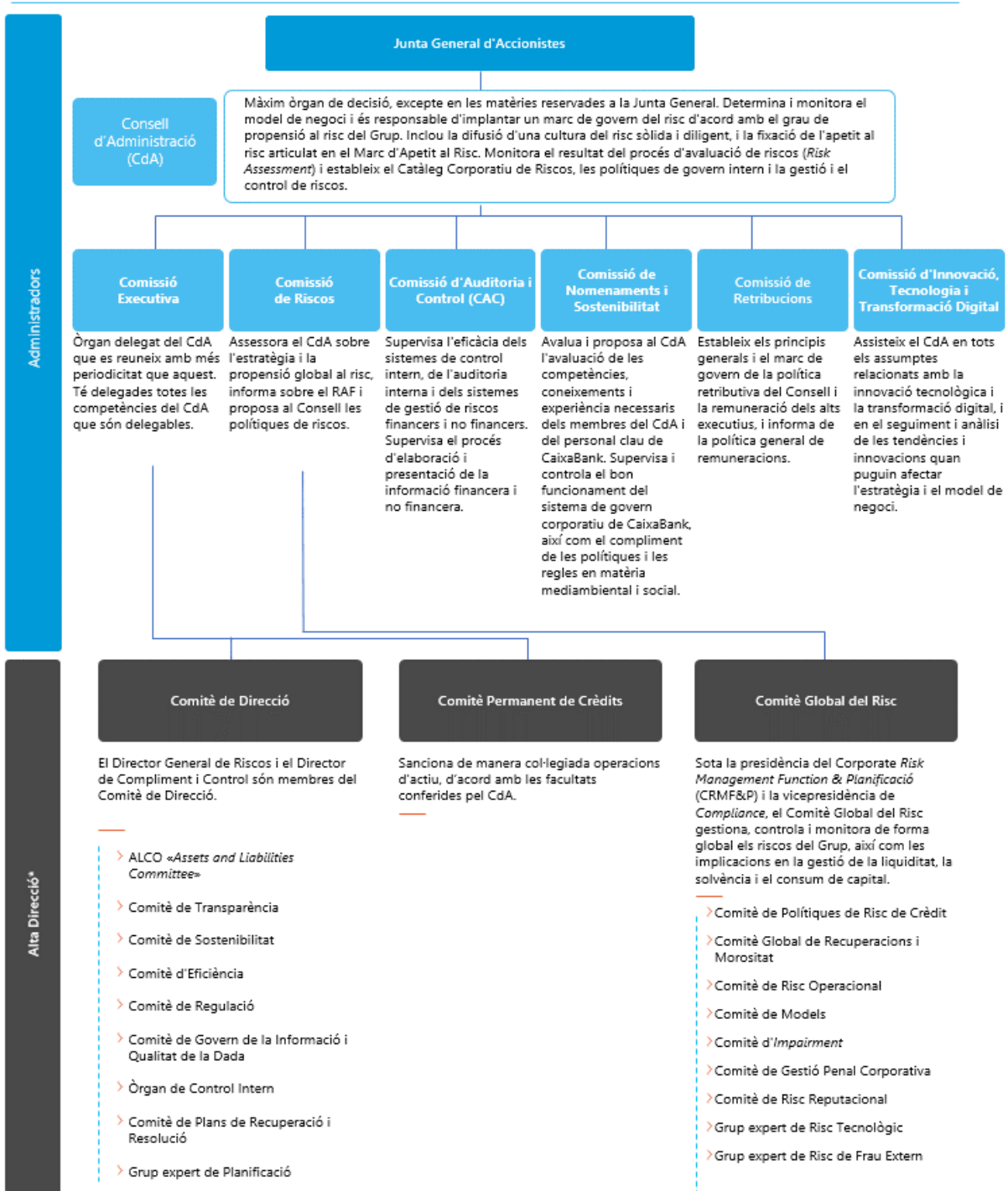
- L'adequació, l'eficàcia i la implantació de polítiques, normes i procediments.
- L'efectivitat dels controls.
- L'adequat mesurament i seguiment d'indicadors de la primera línia de defensa i segona línia de defensa.
- L'existència i correcta implantació dels plans d'acció per a la remediació de les debilitats dels controls.
- La validació, el seguiment i l'avaluació de l'entorn de control que fa la segona línia de defensa.

Així mateix, les seves funcions inclouen:

- i) L'elaboració del Pla Anual d'Auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i aquelles tasques o projectes sol·licitats per l'Alta Direcció / Comitè de Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control. En aquest sentit, el Pla Anual d'Auditoria de 2021 ha posat el focus en cinc àrees d'especial rellevància: la integració amb Bankia, la sostenibilitat, els impactes de la COVID-19, la ciberseguretat, així com el compliment de la regulació i de les expectatives dels supervisors.
- ii) El report periòdic de les conclusions dels treballs fets i les debilitats detectades als Òrgans de Govern, l'Alta Direcció, els auditors externs, supervisors i resta d'entorns de control i gestió que correspongui.
- iii) L'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades en les revisions i el seguiment de la seva adequada implantació pels centres responsables.

3.2.2. Govern i organització

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



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

3.2.3. *Processos estratègics de gestió del risc*

L'objectiu dels processos estratègics de gestió del risc és la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos. A aquest efecte, els processos inclouen tres elements fonamentals que es desenvolupen a continuació: la valoració de riscos o *risk assessment* (identificació i avaluació), el catàleg de riscos (taxonomia i definició) i el marc d'apetit al risc (seguiment).

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

Avaluació de riscos (Risk Assessment)

El Grup fa un procés d'autoavaluació del perfil de risc amb periodicitat semestral, per tal de:

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

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

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

- **Riscos emergents:** riscos amb una materialitat o importància que estigui augmentant de tal manera que podria fer que s'inclouin de forma explícita en el Catàleg Corporatiu de Riscos.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini. Es consideren només aquells successos que no estiguin encara materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pot mitigar amb la gestió.

Catàleg corporatiu de riscos

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

Tot seguit es presenta per a cadascun dels riscos la seva definició:

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

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

- Integrar el risc de deteriorament d'altres actius (com ara participades accionàries, actius fiscals diferits, actius intangibles i immobles) com a part del risc de crèdit, en línia amb el tractament regulatori, fins i tot tenint en compte la gestió específica d'alguns d'aquests.

- Respecte al risc ASG (sostenibilitat): es manté com a candidat a emergir en el Catàleg Corporatiu durant l'any 2022, atesa la seva rellevància creixent. Actualment ja es recull al Catàleg com a factor transversal en diversos dels seus riscos (crèdit, reputacional, altres riscos operacionals). A més, cal mencionar que CaixaBank incorpora en el seu Pla de Banca Socialment Responsable aprovat pel Consell d'Administració el 2017 la integració dels aspectes ASG en la gestió del risc. En aquest sentit, destaca especialment l'estratègia mediambiental aprovada pel Comitè de Direcció, que es materialitza en una gestió activa dels riscos mediambientals i els associats al canvi climàtic.

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

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

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

Marc d'apetit al risc

El Marc d'Apetit al Risc (d'ara endavant, *Risk Appetite Framework* o RAF) és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per assolir els objectius estratègics del Grup¹. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i llindars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos del Catàleg Corporatiu.

Per a la determinació dels llindars, segons correspongui, es prenen com a referència els requeriments de la regulació/normativa vigent, l'evolució històrica i els objectius de negoci amb un marge addicional suficient per permetre la gestió anticipada per evitar els incompliments.

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

Órgan responsable			Consell d'Administració (assessorat per la Comissió de Riscos)	Comitè Global de Riscos	Àrees gestores / controladores dels Riscos i Recursos humans		
		Equivalència en Catàleg de Riscos	Declaracions i mètriques primàries NIVELL I	Mètriques que complementen i desenvolupen les de NIVELL I NIVELL 2	Palanques de gestió NIVELL 3		
Dimensions prioritàries	Declaracions qualitatives	Riscos model de negoci		Mètriques detallades derivades de la descomposició factorial de les mètriques de Nivell I o d'un desglossament superior. També incorporen elements de mesurament del risc més complexos i especialitzats	<ul style="list-style-type: none"> Formació i comunicació Metodologies de mesurament de riscos i valoració d'actius i passius monitoratge RAF) Límits, polítiques i facultats Incentius i nomenaments Eines i processos 		
	<ul style="list-style-type: none"> Mantenir un perfil de risc mitjà-baix (moderat), amb una confortable adequació de capital, per enfortir la confiança dels clients a través de la solidesa financera. Estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de forma oportuna, fins i tot en condicions adverses de mercat. Disposar d'una base de finançament estable i diversificada, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants. Generar ingressos i capital de forma equilibrada i diversificada. Alinear l'estratègia de negoci i la relació amb els clients amb l'acció social responsable, amb l'aplicació dels estàndards ètics i de governança més elevats, així com amb la consideració dels potencials impactes en el canvi climàtic i en el medi ambient. Promoure una cultura de riscos pròpia integrada en la gestió a través de polítiques, comunicació i formació del personal. Perseguir l'excel·lència, la qualitat i la resiliència operativa, per continuar prestant serveis financers als nostres clients d'acord amb les seves expectatives, fins i tot en escenaris adversos. 	<ul style="list-style-type: none"> Rendibilitat de negoci Recursos propis/solvència Liquiditat i finançament 	<ul style="list-style-type: none"> Ràtios de rendibilitat Ràtios de solvència regulatòria Mètriques de liquiditat regulatòries i internes que vetllen pel manteniment d'uns nivells sobrats de liquiditat 				
		Riscos específics de l'activitat financera				<ul style="list-style-type: none"> Crèdit Actuarial Mercat Estructural de tipus 	<ul style="list-style-type: none"> Càlculs basats en els models i metodologies avançades Magnituds comptables (cost del risc i ràtio de morositat) Indicadors que fomenten la diversificació (per acreditat, sectorial, etc.)
		Riscos operacional i reputacional				<ul style="list-style-type: none"> Conducta i compliment Legal / Regulatori Tecnològic Fiabilitat de la informació Risc de model Altres riscos operacionals Reputacional 	<ul style="list-style-type: none"> Mètriques quantitatives de riscos no financers (és a dir, reputacional, operacional) Mètriques de nombre d'incidències en compliment
Informes del Sistema d'Alertes							
	Mensual al Comitè Global del Risc			Trimestral a la Comissió de Riscos	Semestral al Consell d'Administració		
Nivell 1	<ul style="list-style-type: none"> Verd Tolerància <ul style="list-style-type: none"> El Comitè Global del Risc impulsa un pla d'acció i elabora un calendari. 	<ul style="list-style-type: none"> Incompliment <ul style="list-style-type: none"> Seguiment del pla d'acció per part del Comitè Global del Risc i comunicació específica a la Comissió de Riscos. 	<ul style="list-style-type: none"> Recovery Plan <ul style="list-style-type: none"> Procés de Governança del Recovery Plan per reduir la possibilitat de fallida. 	<ul style="list-style-type: none"> Evolució de mètriques i projecció de NIVELL I. Estat d'incompliment i plans d'acció. 	<ul style="list-style-type: none"> Evolució de mètriques i projecció de NIVELL I. Estat d'incompliment i plans d'acció. 		
Nivell 2	Mitjançant l'indador de referència.						

3.2.4. Cultura de riscos

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

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

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

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

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

Responsabilitat

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

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

Comunicació

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

En aquest sentit, el projecte de Cultura de Riscos amb l'objectiu de conscienciar sobre la importància de tots els empleats en la gestió dels riscos (crèdit, mediambiental, etc.) per ser un banc sòlid i sostenible ha marcat un abans i un després en la difusió de la cultura de riscos a tota l'Entitat. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diferents accions de divulgació de la cultura de riscos dirigides a tots els empleats de CaixaBank mitjançant la publicació a la *intranet*, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

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

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

Formació

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

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

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

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

FORMACIÓ I CULTURA DE RISCOS

CURS	TÍTOL	COL·LECTIU FORMAT	NOMBRE DE PERSONES
Curs Bàsic de Risc Bancari (última edició)	Certificació Universitària de nivell bàsic	No especialistes de la xarxa comercial d'oficines i altres col·lectius d'interès que puguin requerir un coneixement bàsic dels criteris de risc de l'organització per a l'acompliment del seu treball	2.259 (acumulat)
Diploma de Postgrau en Anàlisi de Risc Bancari (7a edició <i>Retail</i> i Diploma universitari 3a d'Empreses)		Direccions i subdireccions d'oficines de la xarxa comercial i altres col·lectius d'interès que, per la seva funció, puguin tenir atribucions en la concessió d'operacions d'actiu, o bé requereixin un coneixement avançat del risc	318 el 2021 (2.183 acumulats en especialitat <i>Retail</i> i 589 especialitat Empreses)
Formació especialitzada en riscos per a oficines AgroBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines AgroBank	2.105 (acumulat)
Formació especialista en riscos per a oficines BusinessBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines BusinessBank	277 el 2021 (631 acumulat)
Formació especialista en riscos per a oficines de Banca Privada	Especialitat	Empleats que componen la xarxa de Banca Privada	552 (acumulat)
Formació Llei de Contractes de Crèdit Immobiliari 5/2019 (edicions 6a i 7a)	Certificat d'especialització de la Universitat Pompeu Fabra - BSM	Curs d'actualització de la nova llei 5/2019 dirigida a empleats que componen la xarxa de <i>Retail</i> , Empreses i Riscos	1.020 el 2021 (30.704 acumulat)
Formació d'Emplenament Documental i qualitat de la dada	Formació interna	Dirigida a tots els empleats per millorar la sensibilització sobre aspectes de riscos com la integritat documental i qualitat de les dades introduïdes en els sistemes	22.400
Curs Bàsic d'Anàlisi Economicofinancera	Formació interna	Dirigida al col·lectiu de xarxa <i>Retail</i> i Centres d'Empresa, inclòs a Welcome Banca Empreses, Welcome Business Bank	517 empleats (397 en autoformació, 39 Welcome Empreses, empleats i 81 Welcome Business Bank)
Formació Gestió de Riscos i Circuits Banca d'Empreses	Formació interna	Amb motiu de la fusió s'ha desenvolupat un curs de formació en polítiques i circuits de riscos específic per al col·lectiu de professionals de l'àrea de Riscos procedents de la integració amb Bankia	365

Avaluació i retribució de l'acompliment

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

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

3.3 Riscos de model de negoci

3.3.1. Risc de rendibilitat de negoci

El risc de rendibilitat de negoci es refereix a l'obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius de l'Entitat que impedeixin, en última instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible superior al cost del capital.

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

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

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

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

3.3.2. Risc de recursos propis i solvència

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

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

El capital regulatori és la mètrica requerida pels reguladors i utilitzada per analistes i inversors per comparar entre entitats financeres. Està regulat pel Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell (CRD 4) que van incorporar el marc normatiu de Basilea III (BIS III) a la Unió Europea. Mentre que la CRR va ser aplicable directa a Espanya, la CRD 4 es va transposar a la normativa espanyola mitjançant la Llei 10/2014 d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i el seu posterior desplegament reglamentari mitjançant el Reial Decret 84/2015 i la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya. El 27 de juny de 2019 va entrar en vigor un paquet integral de reformes que modifica el CRR i la Directiva CRD 4. La Directiva CRD 5 s'ha incorporat a la legislació espanyola a través del Reial Decret llei 7/2021 (que ha modificat, entre d'altres, la Llei 10/2014). Malgrat que el RDL 7/2021 és d'aplicació general des del 29 d'abril del 2021, el 19 de maig del 2021 el Parlament espanyol va decidir tramitar-lo com a Llei, per la qual cosa pot estar subjecte a canvis. Així mateix, el Reial decret 970/2021 va modificar, entre altres, el RD 84/2015.

Adicionalment, en relació amb la Circular 2/2016, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 5/2021 per la qual modifica aquesta circular amb la incorporació d'eines macroprudencials i un projecte de circular la publicació de la qual en versió definitiva es preveu per a 2022 i mitjançant la qual completarà la transposició de la CRD 5 a l'ordenament jurídic espanyol. Així mateix, amb posterioritat a la transposició legal europea de 2013, el Comitè de Basilea i altres organismes competents han publicat normes i documents addicionals, amb noves especificacions en el càlcul de recursos propis

Això comporta un estat de desenvolupament permanent, per la qual cosa el Grup va adaptant contínuament els processos i els sistemes per assegurar que el càlcul del consum de capital i de les deduccions de recursos propis estigui totalment alineat amb els nous requeriments establerts.

Per part seva, el capital econòmic mesura amb criteri intern els recursos propis disponibles i els requeriments de capital pel conjunt de riscos derivats de la seva activitat. Aquesta mesura complementa la visió regulatòria de la solvència i permet una millor aproximació al perfil de risc que assumeix el Grup en incorporar riscos no considerats, o parcialment considerats, en les exigències regulatòries. En aquest sentit, addicionalment als riscos ja establerts en el Pilar I (risc de crèdit, de mercat i operacional), s'addicionen d'altres també inclosos al Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el risc estructural de tipus d'interès, liquiditat, negoci o actuarial). Aquesta visió s'utilitza per a **i)** l'autoavaluació de capital, sent objecte de presentació i revisió periòdica en els òrgans corresponents de l'Entitat; **ii)** com a eina de control i seguiment; **iii)** planificació de riscos i **iv)** calcular la Rendibilitat Ajustada al Risc (RAR) i el *Pricing*. A diferència del capital regulatori, el capital econòmic és sempre una estimació pròpia, que s'ajusta en funció del grau de tolerància al risc, el volum i el tipus d'activitat.

Adicionalment, el règim sota la Directiva 2014/59/UE (BRRD) i el Reglament 806/2014/UE (SRM) del Parlament Europeu i del Consell pel qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, que s'ha implementat a Espanya a través de la Llei 11/2015 i el Reial Decret 1012/2015, prescriu que els bancs han de tenir un nivell mínim de fons propis i passius admissibles (MREL). El paquet integral de reformes esmentat anteriorment també va modificar la BRRD i el Reglament SRM, i va donar lloc a la BRRD 2 i l'SRM 2. La BRRD 2 ha estat incorporada a la legislació espanyola a través del Reial Decret Llei 7/2021 (que ha modificat, entre d'altres, la Llei 11/2015) i el Reial Decret 1041/2021 que ha modificat el Reial Decret 1012/2015.

L'Entitat disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència que comprèn un concepte de recursos propis en sentit ampli, que inclou tant els recursos propis computables segons normativa prudencial com els instruments elegibles per a la cobertura dels requeriments mínims d'MREL, i té com a finalitat establir els principis sobre els quals es determinen els objectius de capital al Grup, així com establir unes directrius comunes en relació amb el seguiment, control i gestió dels recursos propis que permetin, entre altres, mitigar aquest risc. Així mateix, els principals processos que componen la gestió i control del risc de solvència i recursos propis són els següents: **i)** mesurament continu i *reporting* intern i extern del capital regulatori i del capital econòmic a través de mètriques rellevants; **ii)** planificació del capital en diferents escenaris (normalitzats i d'estrès, inclosos ICAAP, EBA *Stress Test* i *Recovery Plan*), integrada en el procés de planificació financera corporativa, que inclou la projecció del balanç, el compte de resultats, els requeriments de capital i els recursos propis i la solvència del Grup. Tot això, acompanyat d'un monitoratge de la normativa de capital aplicable actualment i els pròxims anys.

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

3.3.3. Risc de liquiditat i finançament

Descripció general

El risc de liquiditat i finançament es refereix al dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió de l'Entitat.

L'Entitat gestiona aquest risc amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, mantenint-se, en tot moment, dins el RAF. Els principis estratègics per complir l'objectiu de gestió de liquiditat són:

- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.), en què hi ha segregació de funcions per assegurar la gestió òptima i el control i seguiment dels riscos.
- Manteniment d'un nivell eficient de fons líquids per fer front als compromisos adquirits, per al finançament dels plans de negoci i per al compliment de les exigències regulatòries.
- Gestió activa de la liquiditat amb un seguiment continu dels actius líquids i de l'estructura de balanç.
- Sostenibilitat i estabilitat com a principis de l'estratègia de fonts de finançament, basada en **i)** estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela i **ii)** finançament en mercats de capitals que complementa l'estructura de finançament.

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

- Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per a l'Entitat;
- Formulació dels principis estratègics que l'Entitat ha de seguir en la gestió de cadascun d'aquests riscos;
- Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos;
- Fixació de llindars d'apetit, tolerància, límit i, si escau, *recovery*, en el RAF;
- Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern;
- Definició d'un marc de *stress testing* i un Pla de Contingència de Liquiditat, que permet garantir la gestió del risc de liquiditat en situacions de crisi moderada i greu;
- I un marc dels Plans de Recuperació, en què es formulen escenaris i mesures per a una situació de més estrès.

Amb caràcter particular, l'Entitat manté estratègies específiques en matèria de: **i)** gestió de la liquiditat intradia; **ii)** gestió de la liquiditat a curt termini; **iii)** gestió de les fonts de finançament/concentracions; **iv)** gestió dels actius líquids i **v)** gestió dels actius col·lateralitzats. Així mateix, l'Entitat compta amb procediments per minimitzar els riscos de liquiditat en condicions d'estrès mitjançant **i)** la detecció primerenca de les circumstàncies que la puguin generar; **ii)** minimització dels impactes negatius i **iii)** gestió activa per superar la potencial situació de crisi.

Mitigació del risc de liquiditat

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

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

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

DISPONIBLE EN PÒLISSA DE CRÈDIT BCE

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Valor garanties lliurades com a col·lateral	83.424	66.498
Disposat	(75.890)	(45.305)
TLTRO III *	(75.890)	(45.305)
Interessos de garanties disposades	951	123
TOTAL SALDO DISPONIBLE EN PÒLISSA BCE	8.485	21.316

(*) Els interessos meritats del finançament pres de TLTRO III a 31 de desembre de 2021 i 2020 són 698 i 260 milions d'euros, respectivament. Aquests interessos es calculen per a cada operació d'aquesta sèrie i reflecteixen l'estimació de l'Entitat en el reconeixement inicial respecte a l'import d'interès final que es cobrarà al seu venciment específic, tenint en compte hipòtesis específiques de compliment de volums elegibles. El valor «interessos de garanties disposades» és el càlcul que fa el Banc d'Espanya per a la valoració de les garanties disposades en pòlissa.

En les operacions de finançament de política monetària de durada determinada TLTRO III hi ha uns tipus d'interès de finançament preferencial condicionats al compliment de variacions del crèdit admissible durant períodes determinats.

Durant el període iniciat l'1 d'octubre de 2020 al 31 de desembre de 2021 s'ha complert el llindar establert que determina l'obtenció del tipus preferencial en el finançament TLTRO.

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

CAPACITAT D'EMISSIÓ DE DEUTE - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	CAPACITAT D'EMISSIÓ	TOTAL EMÈS
Fullet de Base de Valors No Participatius (FBVNP) CaixaBank (CNMV 13-07-2021)	20.000	6.000
Programa EMTN ("Euro Medium Term Note") CaixaBank (Irlanda 27-04-2021)	30.000	17.925
Programa ECP ("Euro Commercial Paper") CaixaBank (Irlanda 13-12-2021)	3.000	590

- Capacitat d'emissió de títols garantits

CAPACITAT D'EMISSIÓ DE CÈDULES - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	CAPACITAT D'EMISSIÓ	TOTAL EMÈS
Cèdules hipotecàries	16.755	67.662
Cèdules territorials	9.450	4.500

- Per facilitar la sortida en els mercats a curt termini, es disposa actualment de:
 - ◆ Línies interbancàries amb un important nombre d'entitats (nacionals i internacionals) i bancs centrals.
 - ◆ Línies d'operació amb pacte de recompra amb diverses contrapartides nacionals i estrangeres.
 - ◆ Accés a Cambres de Contrapartida Central per a l'operativa d'operacions amb pacte de recompra (LCH SA – París, MeffClear i EUREX – Frankfurt).
- El Pla de Contingència i el *Recovery Plan* tenen en compte un ampli ventall de mesures que permeten generar liquiditat en situacions de crisi de diversa naturalesa. Entre aquestes s'hi inclouen potencials emissions de deute *secured* i *unsecured*, recursos al mercat d'operacions amb pacte de recompra, etc. Per a totes se n'avalua la viabilitat davant diversos escenaris de crisi i es descriuen els passos necessaris per a la seva execució i el termini d'execució previst.

Situació de liquiditat

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

ACTIUS LÍQUIDS*

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	VALOR DE IMPORT MERCAT	PONDERAT APLICABLE	VALOR DE IMPORT MERCAT	PONDERAT APLICABLE
Actius Level 1	154.893	154.887	84.833	84.797
Actius Level 2A	71	61	253	215
Actius Level 2B	1.337	669	1.529	765
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT (HQLAS)**	156.302	155.616	86.615	85.777
Actius disponibles en pòlissa no considerats HQLAS				17.863
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS		155.616		103.640

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

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

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

RÀTIOS LCR I NSFR *

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Actius líquids d'alta qualitat – HQLA (numerador)	155.616	85.777
Sortides d'efectiu netes totals (denominador)	45.226	31.026
Sortides d'efectiu	56.862	37.883
Entrades d'efectiu	11.636	6.857
RÀTIO LCR (COEFICIENT DE COBERTURA DE LIQUIDITAT) (%) **	344 %	276 %
RÀTIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) ***	153 %	144 %

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

(**) LCR: ràtio regulatòria que té com a objectiu el manteniment d'un grau adequat d'actius disponibles d'alta qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat a un horitzó de 30 dies, en un escenari d'estrès que té en compte una crisi combinada del sistema financer i de nom.

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

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

El Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, ha entrat en vigor el juny de 2021 i estableix el límit regulatori per a la ràtio NSFR en el 100 %.

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

RATINGS DE QUALIFICACIÓ CREDITÍCIA CAIXABANK

	RATING EMISSOR				DATA D'AVALUACIÓ	QUALIFICACIÓ DATA ÚLTIMA REVISIÓ	
	DEUTE A LLARG TERMINI	DEUTE A CURT TERMINI	PERSPECTIVA	DEUTE SÈNIOR PREFERENT		CÈDULES HIPOTECÀRIES	CÈDULES HIPOTECÀRIES
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	16-12-2021	AA+	21-12-2021
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	02-09-2021		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	22-09-2020	Aa1	24-08-2021
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29-03-2021	AAA	14-01-2022

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

SENSIBILITAT DE LA LIQUIDITAT A VARIACIONS EN LA QUALIFICACIÓ CREDITÍCIA

(Milions d'euros)

	REBAIXA D'1 ESGLAÓ	REBAIXA DE 2 ESGLAONS	REBAIXA DE 3 ESGLAONS
Operacions de productes derivats / operacions amb pacte de recompra (contractes CSA /	0	2	2
Dipòsits adquirits amb entitats de crèdit*	0	0	674

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

Asset encumbrance – Actius rebuts i lliurats en garantia

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

ACTIUS QUE GARANTEIXEN OPERACIONS DE FINANÇAMENT I ACTIUS LLIURES DE CÀRREGA

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS NO COMPROMESOS	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS NO COMPROMESOS
Instrumentos de patrimoni		1.385		1.148
Valors representatius de deute*	37.595	39.580	7.991	29.222
dels quals: bons garantits	7	1	6	3
dels quals: bons de titulització d'actius	57	59		70
dels quals: emeses per Administracions públiques	34.981	36.088	6.753	26.140
dels quals: emeses per societats financeres	2.128	2.967	910	2.422
dels quals: emeses per societats no financeres	422	465	323	587
Altres actius**	117.940	374.414	82.544	229.036
dels quals: préstecs i partides a cobrar	117.940	311.754	77.046	191.433
TOTAL	155.535	415.379	90.535	259.406

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

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

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

ACTIUS QUE GARANTEIXEN OPERACIONS DE FINANÇAMENT I ACTIUS LLIURES DE CÀRREGA

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	VALOR RAONABLE D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR RAONABLE D'ACTIUS NO COMPROMESOS	VALOR RAONABLE D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR RAONABLE D'ACTIUS NO COMPROMESOS
Col·lateral rebut*	8.816	22.576	2.627	13.247
Valors representatius de deute	8.816	19.990	2.627	11.914
Altres garanties rebudes		2.586		1.333
Valors representatius de deute propis diferents de bons garantits o bons de titulització d'actius propis**		333		249
Bons garantits i de titulització d'actius propis emesos i no pignoratats***		16.586		24.180
TOTAL	8.816	39.495	2.627	37.676

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

(**) Autocartera de deute sènior.

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

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

RÀTIO D'ACTIUS COL-LATERALITZATS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Actius i col-lateral rebut compromès («numerador»)	164.351	93.162
Instrumentos de patrimoni		
Valors representatius de deute	46.410	10.618
Préstecs i partides a cobrar	117.941	77.046
Altres actius		5.498
Total actius + Total actius rebuts («denominador»)	602.305	365.815
Instrumentos de patrimoni	1.385	1.148
Valors representatius de deute	105.980	51.754
Inversió creditícia	429.695	268.479
Altres actius	65.245	44.434
RÀTIO ACTIUS COL-LATERALITZATS	27,29 %	25,47 %

Durant l'any 2021, la ràtio d'actius col-lateralitzats ha augmentat en vist la ràtio del 2020, amb un increment de la ràtio d'1,8 punts percentuals, a causa principalment del creixement de pes en l'*encumbrance* de repo.

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

PASSIUS GARANTITS

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	PASSIUS COBERTS, PASSIUS CONTINGENTS O TÍTOLS CEDITS	ACTIUS, GARANTIES REBUDES I AUTOCARTERA EMESA*	PASSIUS COBERTS, PASSIUS CONTINGENTS O TÍTOLS CEDITS	ACTIUS, GARANTIES REBUDES I AUTOCARTERA EMESA*
Passius financers	139.475	159.549	74.909	88.335
Derivats	7.456	8.102	6.011	6.239
Dipòsits	108.303	124.390	53.750	64.145
Emissions	23.716	27.057	15.148	17.951
Altres fonts de càrregues	4.130	4.802	4.331	4.826
TOTAL	143.605	164.351	79.240	93.161

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

Termini residual de les operacions

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

TERMINI RESIDUAL DE LES OPERACIONS – 31-12-2021

(Milions d'euros)

	A LA VISTA	<3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
Interbancari actiu		110.737	3.169	2.088	532	116.526
Préstecs i bestretes – Clientela	1.390	20.040	56.308	132.616	105.257	315.611
Valors representatius de deute		4.155	22.068	26.696	20.512	73.431
TOTAL ACTIU	1.390	134.932	81.545	161.400	126.301	505.568
Interbancari passiu		18.276	55.908	30.294	381	104.859
PF - Dipòsits de la clientela	18.109	56.492	83.705	99.437	103.343	361.086
PF - Valors representatius de deute emesos	6	2.749	5.583	34.614	13.007	55.959
TOTAL PASSIU	18.115	77.517	145.196	164.345	116.731	521.904
<i>Dels quals emissions majoristes netes d'autocartera i multicedents</i>		1.619	3.095	26.950	21.687	53.350
<i>De què altres passius financers per arrendament operatiu</i>		1	14	53	1.663	1.731
Compromisos de préstecs concedits		5.359	13.664	24.359	36.149	79.531

AF: Actius financers; PF: Passius Financers

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

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

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

Pel que fa a les emissions, les polítiques de l'Entitat tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments per evitar-ne la concentració i dur a terme una diversificació en els instruments de finançament. Addicionalment, la dependència de l'Entitat dels mercats majoristes és reduïda.

3.4. Riscos específics de l'activitat financera

3.4.1. Risc de crèdit

Descripció general

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

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

EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC DE CRÈDIT

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC DE CRÈDIT	COBERTURA	EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC DE CRÈDIT	COBERTURA
Actius financers mantinguts per negociar (Nota 10)	600		990	
Instruments de patrimoni	186		195	
Valors representatius de deute	414		795	
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)	121		139	
Instruments de patrimoni	54		54	
Valors representatius de deute				
Préstecs i avançaments	67		85	
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	14.665		17.347	
Instruments de patrimoni	1.144		899	
Valors representatius de deute	13.521		16.448	
Actius financers a cost amortitzat (Nota 13)	405.741	(6.967)	248.071	(4.412)
Valors representatius de deute	63.239		19.970	
Préstecs i avançaments	342.502	(6.967)	228.101	(4.412)
Bancs centrals	59			
Entitats de crèdit	8.260	(9)	5.386	
Clientela	334.183	(6.958)	222.715	(4.412)
Derivats	4.284		3.973	
TOTAL EXPOSICIÓ ACTIVA	425.411	(6.967)	270.520	(4.412)
TOTAL GARANTIES CONCEDIDES I COMPROMISOS *	120.627	(395)	89.244	(124)
TOTAL	546.038	(7.362)	359.764	(4.536)

(*) Els CCF (*Credit Conversion Factors*), factor de conversió de crèdit de garanties concedides i compromisos en crèdits, a 31 de desembre de 2021 i 2020, pugen a 77.820 i 61.992 milions d'euros, respectivament.

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

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

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

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

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

- La política i l'estratègia de gestió del risc de crèdit, així com els marcs d'actuació i límits que permetin controlar i mitigar aquest risc, s'han d'integrar i ser coherents amb l'estratègia i apetit de risc globals.
- Definició i assignació clara de les responsabilitats a les diferents àrees participants en el cicle de concessió, gestió, seguiment i control del risc de crèdit, de manera que es garanteixi una gestió eficaç d'aquest risc.

- Les línies i unitats de negoci que originen el risc de crèdit seran les principals responsables de gestionar el risc de crèdit generat per les seves activitats durant el cicle de vida del crèdit. Aquestes línies i unitats de negoci comptaran amb controls interns adequats per assegurar el compliment de les polítiques internes i dels requisits externs aplicables. La funció de gestió de riscos serà responsable d'avaluar l'adequació d'aquests controls.
- Concessió basada en la capacitat de devolució de l'acreditat. Com a norma general les garanties, ja siguin personals o reals, no substituiran una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.
- Valoració adequada tant de les garanties com dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes.
- El sistema de fixació de preu s'ajustarà al risc assumit en les operacions, de manera que es garanteixi l'adequada relació del binomi risc/rendibilitat i en el qual les garanties actuïn com a element de mitigació, en especial en operacions a llarg termini.
- El desenvolupament que es faci de models interns per a la qualificació de les exposicions i acreditats, així com per mesurar els paràmetres de riscos a l'efecte de consum de capital regulatori o de provisions, garantirà l'establiment i l'estandardització dels aspectes clau d'aquests models d'acord amb una metodologia adaptada a les característiques de cada cartera.
- Hi haurà un sistema independent de validació interna i de revisió periòdica dels models de risc de crèdit utilitzats tant a l'efecte de gestió com regulatoris, per a l'exercici del qual s'aplicaran criteris de materialitat.
- Es comptarà amb un marc de seguiment que vetlli perquè la informació relativa a les exposicions al risc de crèdit, als prestataris i a les garanties reals sigui pertinent i es mantingui actualitzada durant tot el cicle de vida de les exposicions creditícies, i que els informes externs siguin fiables, complets, estiguin actualitzats i s'elaborin en els terminis establerts.
- S'establiran criteris de classificació comptable de les operacions i per a la quantificació de les pèrdues esperades i requeriments de capital per risc de crèdit que reflecteixen fidelment la qualitat creditícia dels actius.
- El procés de recuperacions es regirà pels principis d'anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client. El circuit de recuperació es dissenyarà de manera que s'articuli a partir de la detecció precoç de la possibilitat d'impagament i es dotarà de mesures adequades per a la reclamació eficaç dels deutes.

Cicle del risc de crèdit

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

Admissió i concessió

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

El sistema de facultats assigna el nivell d'aprovació a determinats empleats, amb un grau de responsabilitat establert com a estàndard adequat associat al càrrec. Es fonamenta en l'estudi de quatre eixos:

- **Import:** suma econòmica sol·licitada juntament amb el risc ja concedit; és el primer eix clau i consisteix en el càlcul del risc acumulat per a cadascun dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, grup econòmic. L'import de l'operació es defineix mitjançant dos mètodes alternatius segons el segment al qual pertanyen les operacions:
 - ◆ Pèrdua ponderada per producte: basat en la fórmula de càlcul de pèrdua esperada, té en compte l'apetit al risc segons la naturalesa de cada producte. S'aplica a les sol·licituds el primer titular de les quals és una persona jurídica.
 - ◆ Nominals: té en compte l'import nominal i les garanties de les operacions de risc. S'aplica a persones físiques.
- **Garantia:** inclou el conjunt de béns o solvències destinats a assegurar el compliment d'una obligació.
- **Polítiques de risc general:** conjunt de criteris que identifiquen i avaluen les variables rellevants de cada tipus de sol·licitud i suposen un tractament específic. Entre altres, alertes de morositat, diagnòstic de l'*scoring/rating*, ràtio d'endeutament, qualificacions resultat de l'activitat de seguiment o el fet que l'operació sigui d'un import reduït.
- **Termini:** durada de l'operació sol·licitada, que haurà d'estar relacionada amb la finalitat de l'operació. Hi ha polítiques específiques en funció del tipus d'operació i el termini que requereixen un nivell més alt de facultats per a la seva aprovació.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mitigació del risc

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

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

- Garanties personals o constituïdes per la solvència de titulars i fiadors: destaquen les operacions de risc amb empreses, en què es considera rellevant l'aval dels socis, tant persones físiques com jurídiques. Quan es tracta de persones físiques, l'estimació de la garantia s'efectua a partir de les declaracions de béns i, quan l'avalador és persona jurídica, s'analitza en el procés de concessió com un titular.
- Garanties reals, principals tipus:
 - ◆ Garanties pignoratives: destaquen la penyora d'operacions de passiu o els saldos intermedis. Per poder ser admesos com a garantia, els instruments financers han de complir, entre d'altres requisits: i) estar lliures de càrregues, ii) la seva definició contractual no ha d'impedir la seva pignoració, i iii) la seva qualitat creditícia no ha d'estar relacionada amb el titular del préstec. La pignoració roman fins que venç o es cancel·la anticipadament l'actiu o mentre no es doni de baixa.
 - ◆ Garanties hipotecàries sobre immobles. Dret real constituït sobre un bé immoble en garantia d'una obligació, sobre el qual, segons política interna, s'estableix:
 - ▲ El procediment d'admissió de garanties i els requeriments necessaris per formalitzar les operacions, com ara la documentació que han de lliurar els titulars i la certesa jurídica que ha de tenir.
 - ▲ Els processos de revisió de les taxacions registrades per assegurar el seguiment i el control correctes del valor de les garanties. Es duen a terme processos periòdics de contrast i validació dels valors de taxació, per tal de detectar possibles anomalies en l'actuació de les societats de taxació proveïdores de l'Entitat.
 - ▲ La política de desembossament, que afecta principalment les operacions de promocions i autopromocions immobiliàries.
 - ▲ El *loan-to-value* (LTV) de l'operació. El capital que es concedeix en operacions hipotecàries està limitat a uns percentatges sobre el valor de la garantia, un valor que es defineix com el més baix entre el de taxació i el valor escriturat o acreditat del bé. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació requerit per a cada tipus d'operació.
- Derivats de crèdit: garants i contrapart. L'Entitat utilitza de forma puntual derivats de crèdit, contractats amb entitats d'alt nivell creditici i emparats per contractes col·laterals per a la cobertura del risc de crèdit.

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

CATEGORITZACIÓ PER STAGE DE LA INVERSIÓ CREDITÍCIA I GARANTIES AFECTES*

(Milions d'euros)

	31-12-2021			31-12-2020		
	IMPORT BRUT	CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT	VALOR DE LES GARANTIES **	IMPORT BRUT	CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT	VALOR DE LES GARANTIES **
Stage 1:	291.752	(591)	414.213	196.110	(570)	264.615
Sense garantia real associada	141.662	(310)		100.992	(303)	
Amb garantia real immobiliària	143.405	(280)	406.584	91.050	(265)	258.377
Amb altres garanties reals	6.685	(1)	7.629	4.068	(2)	6.238
Stage 2 + POCI sense deteriorament:	28.391	(1.389)	36.202	16.996	(792)	24.806
Sense garantia real associada	12.625	(529)		6.708	(415)	
Amb garantia real immobiliària	15.190	(847)	35.527	9.917	(375)	23.984
Amb altres garanties reals	576	(13)	675	371	(2)	822
Stage 3 + POCI amb deteriorament:	11.876	(4.955)	15.130	7.229	(3.039)	9.569
Sense garantia real associada	3.569	(2.261)		1.789	(1.513)	
Amb garantia real immobiliària	8.241	(2.671)	15.098	5.374	(1.517)	9.381
Amb altres garanties reals	66	(23)	32	66	(9)	188
TOTAL	332.019	(6.935)	465.545	220.335	(4.401)	298.990

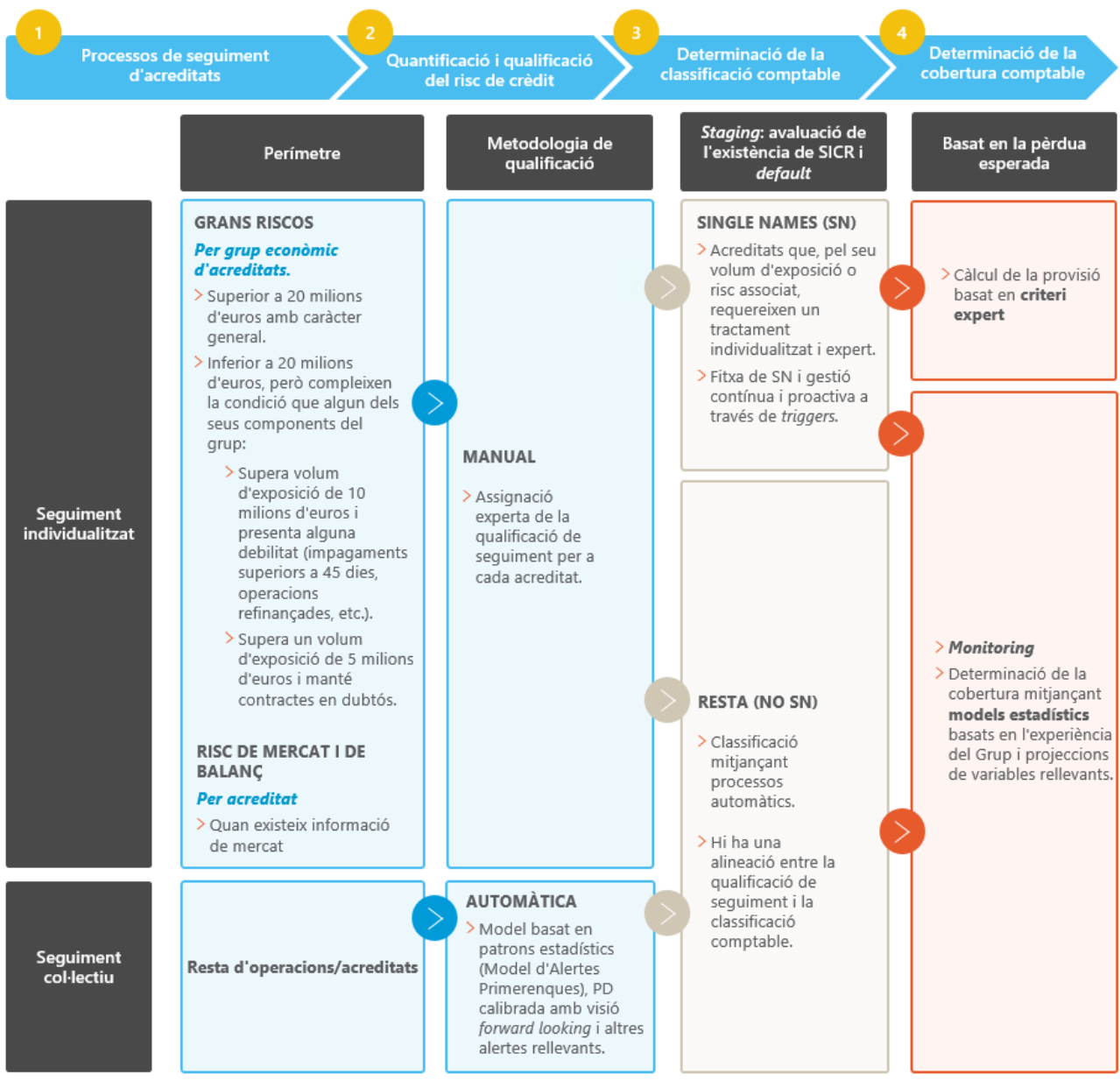
(*) Inclou préstecs i bestretes a la clientela dels epígrafs «Actius financers a cost amortitzat» (Nota 13) i «Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats» (Nota 11)

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

D'altra banda, les mesures de mitigació del risc de contrapartida al final d'aquest apartat.

Seguiment i mesurament del risc de crèdit

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



① Processos de seguiment d'acreditats

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

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

La *Qualificació de Seguiment* és una valoració sobre la situació del client i dels seus riscos. Tot acreditat té associada una qualificació de seguiment que el classifica en cinc categories² que són, de millor a pitjor: risc inapreciable, baix, mitjà, mitjà alt o dubtós; i poden generar-se de manera manual (en el cas del perímetre d'acreditats sota seguiment individualitzat) o automàtica (per a la resta).

² Les diferents categories de qualificació de seguiment són:

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

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

El Grup defineix com a acreditats individualment significatius (*Single Names*) aquells que compleixin els llistats o característiques següents³:

- ◆ Exposició superior a 30 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 36 milions d'euros un mes.
- ◆ Exposició superior a 10 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 12 milions d'euros un mes, que compleixin algun dels criteris següents: pèrdua esperada superior a 200.000 euros, amb operacions refinançades, amb morositat emergent (>45 dies) o aquells que consolidin amb l'Entitat per posada en equivalència.
- ◆ Exposició superior a 5 milions d'euros que tinguin operacions dubtoses (objectiu o subjectiu) que suposin més del 5 % del risc de l'acreditat.
- ◆ Acreditats que formin part del Grup (per integració global), amb l'excepció del BPI.
- **Col·lectiu:** les qualificacions s'obtenen a partir de la combinació d'un model estadístic específic referit com el Model d'Alertes Primerenques (MAT), la probabilitat d'incompliment (PD per a *probability of default*) calibrada amb visió *forward looking* (consistent amb la utilitzada en el càlcul de les cobertures per risc de crèdit) i diverses alertes rellevants. Tant el MAT com la PD s'obtenen amb una freqüència mínima mensual, freqüència que és diària en el cas de les alertes.

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

② Quantificació i qualificació del risc de crèdit

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

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

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

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

³ A més d'aquests acreditats, requeriran estimació individual de la pèrdua per risc de crèdit les operacions amb risc de crèdit baix —qualificades com a tals per tractar-se d'operacions sense risc apreciable— que es trobin en situació dubtosa. Tenint en compte un criteri de materialitat, es farà l'estimació individual de la pèrdua sempre que es tracti d'acreditats més d'1 milió d'euros d'exposició quan més del 20 % sigui dubtosa.

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

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

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

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

- ◆ Les eines orientades al producte s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista (*scorings* d'admissió) i prenen en consideració característiques del deutor, informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes, així com característiques pròpies de l'operació, per determinar la seva probabilitat d'incompliment.
- ◆ Les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor. Estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* d'empreses.
 - ▲ Pel que fa a **empreses**, les eines de *rating* són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es fonamenta en un algoritme modular en què es valoren quatre àrees d'informació diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes, i altres aspectes qualitius.
 - ▲ Pel que fa a grans empreses, el Grup disposa de models que requereixen el criteri expert dels analistes i que tenen com a objectiu replicar i ser coherents amb els *ratings* de les agències de qualificació. Davant la falta d'una freqüència suficient de morositat interna per a l'elaboració de models purament estadístics, la construcció dels models d'aquest segment s'alinea amb la metodologia de *Standard & Poor's*, fet que permet l'ús de les seves taxes públiques d'incompliment global i afegeix fiabilitat a la metodologia.

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

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

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

Cal destacar que el Grup considera a través de la severitat els ingressos generats en la venda de contractes fallits com un dels fluxos futurs possibles generats per mesurar les pèrdues esperades per deteriorament del valor creditici. Aquests ingressos es calculen a partir de la informació interna de les vendes efectuades en el Grup⁴. La venda d'aquests actius es considera raonablement previsible com a mètode de recuperació, per la qual cosa el Grup la considera una de les eines d'ús recurrent dins la seva estratègia de reducció de saldos dubtosos. En aquest sentit, hi ha un mercat de deute deteriorat actiu que assegura amb alta probabilitat la possibilitat de generar transaccions futures de venda de deute⁵.

⁴Vegeu la Nota 2.7 en referència al fet que els casos de venda d'exposició amb increment significatiu del risc de crèdit no comprometen el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals.

⁵ Vegeu la Nota 27.4, on es recullen les vendes de cartera dubtosa i fallida informats.

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

③ Determinació de la classificació comptable

La classificació comptable entre els diferents *stages* de NIF-9⁶ de les operacions amb risc de crèdit queda determinada per l'ocurrència d'esdeveniments d'incompliment o increments significatius del risc de crèdit (SICR, *significant increase in credit risk*) des del reconeixement inicial de l'operació.

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

- 1) Exposicions refinançades que no procedeixi classificar com a *stage 3*.
- 2) Operacions d'acreditats en concurs de creditors que no procedeixi classificar com a *stage 3* perquè:
 - L'acreditat hagi pagat, almenys, el 25 % dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs una vegada descomptada, si escau, la quitança acordada.
 - Hagin transcorregut dos anys des de la inscripció en el Registre Mercantil de la interlocutòria d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels dèbits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.
- 3) Operacions amb imports vençuts de més de 30 dies, però menys de 90, cas en el qual es classificarien com a *stage 3*.
- 4) Operacions en què, mitjançant indicadors/*triggers* de mercat, es pugui determinar que s'ha produït un SICR.
- 5) Operacions per a les quals s'hagi produït un SICR des de la data de reconeixement inicial sobre la base de qualsevol dels dos criteris següents⁷: empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD (vegeu-ne més detall a continuació).

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

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

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

- i) Hagin passat més de 2 anys des de la data de refinançament, o des de la data d'entrada en vigilància especial més recent d'aquesta operació en els diferents refinançaments/reestructuracions en què estigui implicada si aquesta és posterior a la de refinançament.
- ii) Cap de les operacions implicades en el refinançament/reestructuració tingui capital ajornat al venciment.
- iii) Cap de les operacions implicades en el refinançament/reestructuració presenti impagaments.
- iv) Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts a la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat uns altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.

⁶ Vegeu Nota 2.

⁷ Llevat que, per a exposicions amb acreditats individualment significatius, l'anàlisi individualitzada determini que no s'ha produït efectivament aquest SICR.

- v) Hi ha algun titular en les operacions implicades en el refinançament/reestructuració que no té operacions (les del Refinançament o d'altres) amb imports vençuts fa més de 30 dies, o, si les té, no superen el llindar. El llindar es considera aplicant com a deute de referència el Deute total impagat (vençut + pendent) dels contractes que compleixen la condició i com a divisor el total del deute d'aquest titular (Deute patrimonial/Disposat patrimonial + Risc de signatura, exclosa la renda variable).
- vi) Hagi pagat 13 mesos consecutius la quota sencera.
- vii) A priori, no es tindran en compte cicles d'impagament, només per considerar que es comença que cal pagar quota entra la primera vegada.
- viii) Es considerarà que en una operació no s'està pagant quota sencera (no s'està amortitzant, o l'amortització no és tota la que hauria de ser) si:
 - a. Està en curs d'entrega, carència o període d'espera.
 - b. L'operació té capital ajornat a l'últim venciment (*bullets*, atípics, etc.).
 - c. L'operació apareix com a refinançada en una moratòria posterior a la data del Refinançament/Reestructuració analitzada.
- ix) S'avalua si tots els contractes vigents dins el mateix refinançament (refinançadors i refinançats) compleixen la condició de pagament de les 13 quotes consecutives.
- x) L'operació no està en **Vigilància Especial** en algun altre refinançament/reestructuració diferent del tractat.
- xi) L'operació no està en **Vigilància Especial** en el producte o bé, si ho està, no és per refinançament.

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

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

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

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

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

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

En el cas d'operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, per tal de considerar que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, procedeix la seva reclassificació en *stage 2*, caldrà que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents:

- i) Hagi passat més d'1 any des de la data de refinançament.
- ii) Hagi passat més d'1 any des de l'última vegada que algun contracte del refinançament va tenir impagaments de més de 30 dies.
- iii) Cap de les operacions implicades en el refinançament/reestructuració presenta impagaments.
- iv) Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts a la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat uns altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.
- v) Hagi pagat 13 mesos consecutius la quota sencera.
- vi) A priori, no es tindran en compte cicles d'impagament, només per considerar que es comença que cal pagar quota entra la primera vegada.
- vii) A més, es considerarà que en una operació no s'està pagant quota sencera (no s'està amortitzant, o l'amortització no és tota la que hauria de ser) si:
 - a. Està en curs d'entrega, carència o període d'espera.
 - b. L'operació té capital ajornat a l'últim venciment (*Bullets*, atípics...)
 - c. L'operació apareix com a refinançada en una moratòria posterior a la data del Refinançament/Reestructuració analitzada.
- viii) S'avalua si tots els contractes vigents dins el mateix refinançament (refinançadors i refinançats) compleixen la condició de pagament de les 13 quotes consecutives.
- ix) Hi ha algun titular en les operacions implicades en el refinançament/reestructuració que no té operacions (les del refinançament o altres) amb imports vençuts fa més de 90 dies, o si els té, aquestes no superen el llindar. Aquest llindar es considera aplicant com a deute de referència el Deute total impagat (vençut + pendent) dels contractes que compleixen la condició, i com a divisor el total del deute d'aquest titular (Deute patrimonial / Disposat patrimonial + Risc de firma, excloent-ne la renda variable).
- x) L'operació no està en «Dubtós» en algun altre Refinançament/Reestructuració diferent del tractat.
- xi) L'operació no està en «Dubtós» en el Producte, o, si ho està, no és «per refinançament».

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

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

Tots els riscos incorreguts amb posterioritat a l'aprovació del conveni no es classificaran com a dubtosos sempre que l'acreditat estigui complint el conveni i no presenti dubtes sobre el seu cobrament, i es mantindran classificats com a risc normal. A continuació, es detalla el procés de determinació de la classificació comptable dels acreditats:

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

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

◆ **Triggers globals:**

- ▲ Dificultats financeres de l'emissor o deutor: *triggers* de dubtós subjectiu (p. ex., informació financera desfavorable del deutor, mesurada a través de diverses ràtios sobre els seus estats financers) i *triggers* de mínim *stage 2* (per empitjorament de la qualificació de seguiment).
- ▲ Incompliment de clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament d'interessos o principal: *triggers* de *stage 3* (és e. impagaments superiors a 90 dies) i *triggers* de mínim *stage 2* (impagaments superiors a 30 dies).
- ▲ Per dificultats financeres, s'atorguen als acreditats concessions o avantatges que no es considerarien d'una altra manera. *Trigger* de mínim *stage 2* (refinançament).
- ▲ Probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració. *Trigger* de *stage 3* (concurso de creditors).
- ▲ *Triggers* de mercat referents a la identificació de dificultats financeres del deutor o emissor, bé per l'incompliment de clàusules contractuals o bé per desaparició d'un mercat actiu per al títol financer:
 - *Rating* extern o intern que indiqui *default* o *near to default* (qualitat creditícia nivell 6 segons es defineix a CRR)
 - Deteriorament significatiu en el *rating* de crèdit de l'acreditat per part del Grup.
 - Empitjorament de la qualificació automàtica.
 - *Rating* extern inferior a CCC+.
 - Variació relativa dels CD sobre un índex de referència (iTraxx).
 - Deteriorament significatiu en el *rating* extern de l'emissor en vist el moment de concessió de l'operació.
 - Esdeveniment d'impagament diferent dels establerts en la definició de *default* d'ISDA.
 - Disminució en el preu de l'emissió de bons de l'acreditat > 30 % o cotització per sota del 70 %.
 - Suspensió de la cotització de les accions de l'acreditat.

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

En aquells casos en què, segons el parer de l'analista, es classifiquen contractes en *stage 2* o *stage 3*, es procedeix al càlcul expert de la provisió específica.

- **Resta de contractes (No Single Name):** tal com s'ha indicat anteriorment, davant d'un empitjorament significatiu de la qualificació de seguiment de l'acreditat o un increment relatiu de la PD rellevant en comparació amb l'origen de l'operació, el contracte es classifica en *stage 2*. A aquest efecte, la classificació es revisa mensualment, tenint en compte que el compliment de qualsevol de les dues condicions següents determinarà l'existència d'un SICR:

- ◆ **Empitjorament de la qualificació de seguiment:** es considerarà que hi ha hagut un SICR si en la data de classificació comptable (tancament de cada mes) l'acreditat ha empitjorat la seva qualificació de seguiment respecte al moment de reconeixement inicial de l'operació a risc mitjà o pitjor.
- ◆ **Increment relatiu de la PD:** es considerarà que hi ha hagut SICR si la PD regulatòria⁸ de l'operació en la data de classificació comptable supera un determinat llindar absolut i hi ha hagut un increment relatiu superant un determinat llindar de la PD regulatòria de l'operació des del seu reconeixement inicial (en el cas d'exposicions amb persones físiques, es compara amb

⁸ PD regulatòria o *through-the-cycle*: probabilitat d'incompliment estimada com a PD mitjana esperada durant un cicle econòmic, d'acord amb els requisits de la CRR per al seu ús efecte de càlcul d'actius ponderats per risc sota enfocament de *ratings* intern (IRB).

la primera PD de risc viu més antiga de l'operació). Per tant, s'ha de reclassificar en *stage 2* si compleix les condicions següents:

- L'Escala Mestra⁹ és superior o igual a 4, és a dir, amb PD superior a 0,4205 %.
- La PD actual és superior a 3,75 vegades la PD original del contracte.
- La diferència entre l'Escala Mestra actual i l'Escala Mestra original és igual o superior a dos graus.

- La Qualificació de Seguiment i PD utilitzades són les més recents. Ambdues s'actualitzen amb una freqüència com a mínim mensual, de la mateixa manera que la resta de criteris de classificació en *stage 2* o *stage 3*.

En el context de la COVID-19, no hi ha hagut canvis en els criteris per a la determinació del SICR. Sens perjudici de l'anterior, el Grup ha aplicat determinats ajustos prudents per reforçar els criteris recurrents. En concret, s'hi han inclòs criteris addicionals en aquells clients en què els mecanismes de suport a les empreses i famílies (moratòries generals i finançament amb garantia de l'Estat, principalment) han pogut afectar la seva classificació en virtut dels criteris generals, bé per la càrrega financera més baixa que suporten els acreditats de segment de particulars, o bé per altres motius, com el desfasament entre l'efecte de la COVID-19 i la formulació i presentació de comptes anuals d'empreses. Es tracta d'un *overlay* transitori sobre els criteris de SICR, que s'ha revisat amb l'evolució de l'entorn durant l'any, per exemple, després de la finalització del gruix de moratòries generals.

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

④ Determinació de la cobertura comptable

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

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

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

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

- A** un import ponderat i no esbiaixat, determinat mitjançant l'avaluació d'una sèrie de resultats possibles;
- B** el valor temporal dels diners, i
- C** la informació raonable i fonamentada que estigui disponible en la data de referència, sense cost ni esforç desproporcionat, sobre successos passats, condicions actuals i previsions de condicions econòmiques futures.

D'acord amb la normativa aplicable, el mètode de càlcul de la cobertura està determinat en funció de si l'acreditat és individualment significatiu i la seva classificació comptable¹⁰.

⁹ L'Escala Mestra és una taula de correspondències entre rangs de probabilitats d'incompliment (PD) i una escala entre 0 i 9,5, en què 0 és la puntuació associada a les millors PD i 9,5 està associada a les PD més altes de la cartera sana. L'ús d'aquesta Escala Mestra està vinculada a la utilització en la gestió de les probabilitats d'incompliment, ja que elements com punts de tall o nivells de facultats s'expressen en termes de puntuació d'Escala Mestra en lloc de PD.

¹⁰ L'existència del col·lateral, particularment per a l'anàlisi individualitzada, no s'utilitza per a la valoració de la qualitat creditícia dels acreditats, per bé que per a activitats estretament relacionades amb el col·lateral, com ara la de promocions immobiliàries, la disminució del valor d'aquest col·lateral s'analitza per valorar l'increment o deteriorament de risc de l'acreditat.

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

- Si el client, a més de ser individualment significatiu, presenta operacions en situació dubtosa (per raó de la morositat o bé per raons diferents de la morositat) o en *stage 2*¹¹, la cobertura de les seves operacions dubtoses s'estimarà mitjançant una anàlisi detallada de la situació del titular i de la seva capacitat de generació de fluxos futurs.
- En la resta dels casos, la cobertura s'estima de forma col·lectiva mitjançant metodologies internes, subjectes a la Política de gestió de models de risc de crèdit vigent, sobre la base de l'experiència històrica pròpia d'incompliments i recuperacions de carteres i tenint en compte el valor actualitzat i ajustat de les garanties eficaces. A més, es tindran en consideració previsions de condicions econòmiques futures sota diversos escenaris.

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

Els models utilitzats es reestimen o reentrenen semestralment i s'executen mensualment per recollir en tot moment la situació econòmica de l'entorn i ser representatius del context econòmic vigent. D'aquesta manera es redueixen les diferències entre les pèrdues estimades i les observacions recents. Als models s'incorpora una visió no esbiaixada de la possible evolució futura (*forward looking*) per a la determinació de la pèrdua esperada considerant els factors macroeconòmics més rellevants: i) creixement del PIB, ii) la taxa de desocupació, iii) EURIBOR a 12 mesos i iv) creixement del preu de l'habitatge. En aquest sentit, el Grup genera un escenari base, així com un rang d'escenaris potencials que li permeten ajustar, ponderant per la seva probabilitat, les estimacions de pèrdua esperada. Sens perjudici de l'anterior, l'Entitat ha aplicat, en el context de la COVID-19, un enfocament prudent per a la constitució d'un fons col·lectiu de provisió, que es recull a l'apartat «Impacte COVID-19».

El procés de càlcul s'estructura en dos passos:

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

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

Aquest càlcul es fa tenint en compte la probabilitat d'incompliment del titular de l'operació, la probabilitat de regularització o cura i la pèrdua que es produiria en cas que no tingués lloc aquesta regularització o cura.

Per a carteres poc materials per a les quals, des d'un punt de vista de processos o per manca de representativitat de l'experiència històrica, es consideri que l'enfocament de models interns no és adequat, el Grup pot utilitzar els percentatges per defecte de cobertura que estableixin les normatives nacionals vigents.

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

¹¹ Tal com s'indica a ③ l'anàlisi de la cartera *Single Names* es fa de forma individual per a la seva totalitat, i l'*stage* es determina de forma experta per a cadascun dels instruments analitzats, a partir del coneixement dels acreditats i l'experiència. Quan es requereix, també es procedeix amb aquest enfocament individualitzat en el càlcul de la cobertura.

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

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

En els cicles de revisió també s'introdueixen les millores necessàries detectades en els exercicis de comparació retrospectiva (*backtesting*) i *benchmarking*. Així mateix, els models desenvolupats estan documentats i permeten la rèplica per part d'un tercer. La documentació conté les definicions clau, la informació relativa al procés d'obtenció de mostres i tractament de dades, els principis metodològics i els resultats obtinguts, així com la seva comparativa amb exercicis previs.

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

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

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

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

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

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

En aquest context, com es mostra a l'apartat següent, el Grup ha tingut en compte escenaris macroeconòmics de diferent gravetat, de forma consistent amb els processos interns de planificació. Aquests escenaris s'han contrastat i estan alineats amb els emesos pels organismes oficials, seguint la recomanació del Banc Central Europeu en la seva carta de l'1 d'abril del 2020.

Les variables projectades considerades són les següents:

INDICADORS MACROECONÒMICS FORWARD LOOKING*

(% percentatges)

	31-12-2021			31-12-2020 **		
	2022	2023	2024	2021	2022	2023
Creixement del PIB						
Escenari base	6,2	2,9	1,6	6,0	4,4	2,0
Rang <i>upside</i>	7,8	4,3	1,9	7,7	5,0	1,9
Rang <i>downside</i>	3,7	2,1	1,6	1,7	5,5	2,8
Taxa de desocupació						
Escenari base	14,5	13,2	12,5	17,9	16,5	15,4
Rang <i>upside</i>	14,2	12,2	11,2	16,9	14,9	14,1
Rang <i>downside</i>	15,7	15,8	15,1	20,8	18,4	16,7
Tipus d'interès (**)						
Escenari base	(0,4)	(0,2)	0,2	(0,5)	(0,4)	(0,2)
Rang <i>upside</i>	(0,3)	(0,1)	0,5	(0,4)	(0,3)	(0,1)
Rang <i>downside</i>	(0,6)	(0,5)	(0,3)	(0,6)	(0,5)	(0,4)
Creixement preu habitatge						
Escenari base	1,60	2,50	2,80	(2,00)	0,80	1,80
Rang <i>upside</i>	2,70	5,40	4,50	0,00	2,60	2,20
Rang <i>downside</i>	(0,80)	(0,50)	1,50	(5,20)	(1,30)	1,30

(*) Font: CaixaBank Research. En la data de formulació d'aquests comptes anuals, hi ha actualitzacions en les dades macro als empleats en el càlcul de les provisions posteriors al tancament de l'exercici (com el presentat a l'apartat 3.1) que no tenen impacte material en les provisions constituïdes pel Grup. Vegeu Anàlisi de sensibilitat.
(**) Per als models de projecció de freqüències d'incompliment a Espanya, s'han incrementat les taxes d'atur mostrades en aquesta taula incloent-hi un 10 % dels treballadors inclosos en EERTO

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

PROBABILITAT D'OCURRÈNCIA DELS ESCENARIS PREVISTOS

(% percentatges)

	31-12-2021			31-12-2020		
	ESCENARI BASE	ESCENARI UPSIDE	ESCENARI DOWNSIDE	ESCENARI BASE	ESCENARI UPSIDE	ESCENARI DOWNSIDE
Espanya	60	20	20	60	20	20

Assumpcions i ajustos als models

L'aplicació d'un enfocament prudent com a conseqüència dels impactes de la COVID-19 ha suposat el manteniment d'un ajust comptable post-model PMA (*Post Model Adjustment*) per constituir provisions per insolvències creditícies. Les cobertures PMA a l'Entitat pugen a 1.230 milions d'euros a 31 de desembre de 2021. Aquestes provisions s'aniran revisant en el futur amb la nova informació disponible.

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

Anàlisi de sensibilitat

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

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

Tot seguit es mostra la sensibilitat estimada a una caiguda d'un 1 % en producte interior brut, així com, amb caràcter addicional, a una caiguda del 10 % en els preus dels actius immobiliaris en les pèrdues esperades per risc de crèdit al tancament del 2021, desglossats per tipologia de cartera:

ANÀLISI DE SENSIBILITAT - ESPANYA

(Milions d'euros)

	INCREMENT DE LA PÈRDUA ESPERADA	
	CAIGUDA D'UN 1 % DEL PIB	CAIGUDA D'UN 10 % EN ELS PREUS DELS ACTIUS IMMOBILIARIS
Entitats de crèdit	1	
Administracions públiques		
Altres institucions financeres	3	
Societats no financeres i empresaris individuals	46	63
Finançament especialitzat	10	19
Per al finançament a la construcció i la promoció immobiliària, inclòs el sòl	5	14
Per al finançament a la construcció d'obra civil	3	5
Resta de finançament especialitzat	1	
Finalitats diferents del finançament especialitzat	37	44
Grans empreses	9	4
Pimes	24	34
Empresaris individuals	4	7
Llars (excloso empresaris individuals)	76	257
Compra d'habitatge	54	216
Per a l'adquisició d'habitatge habitual	49	203
Per a l'adquisició d'habitatge diferent habitual	5	13
Crèdit de consum	15	12
Crèdit de consum	15	12
Altres finalitats	7	29
TOTAL	126	320

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

Gestió de morositat

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

Els principis que fonamenten la gestió de la morositat no només s'enfoquen a la gestió de l'impagament, sinó també a la realització d'actuacions preventives i anticipatòries basades en els diferents indicadors de deteriorament de què disposa el banc, evitant que es cristal·litzin els *triggers* que provocarien la classificació de les posicions en *stage 2* i el seu consegüent impacte en el compte de resultats.

Així mateix, es fa un seguiment proactiu de la cartera classificada en *stage 3* per raons diferents de la morositat per al seu sanejament, dissenyant plans específics de la gestió enfocats als motius que van originar la seva classificació en aquesta classificació comptable

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

- La gestió de flux: comprèn la gestió primerenca de morositat dels clients amb impagaments entre el dia 1 i el dia 90 d'impagament. Des de l'àmbit de negoci, l'àrea de *Solutions & Collections* coordina centralitzadament la xarxa d'oficines i les agències de recobriment en la gestió de la recuperació prèvia a l'entrada en morositat comptable. En el panorama econòmic actual, la capillaritat i la proximitat amb el client per part de la xarxa d'oficines continua sent clau a l'hora d'identificar la situació i les necessitats dels clients, i especialment les situacions de vulnerabilitat social.

- La gestió d'estoc: concentra la gestió de clients que es troben en morositat comptable, amb impagaments superiors a 90 dies. Aquest àmbit recau sobre l'àrea de Riscos, amb una gestió diferenciada per segment del client particular i el client empresa. L'equip d'especialistes s'orienta a la cerca de solucions finalistes en situacions més avançades de l'impagament.

D'altra banda, i ja des de 2020, CaixaBank ha adaptat la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia per fer front a la pandèmia. Des de l'àmbit de morositat, s'ha col·laborat per identificar i donar suport amb solucions sostenibles als clients el deute dels quals continua sent estructuralment viable, assegurant que les necessitats de finançament d'aquests clients derivades de la reducció temporal dels seus ingressos quedin cobertes. Així mateix, cal esmentar l'adhesió de l'Entitat a les addendes dels contractes originals de les línies ICO COVID relatives a les mesures del Codi de bones pràctiques, per seguir donant suport al teixit empresarial que continua afectat pels impactes de la pandèmia.

Tota aquesta gestió ha quedat subjecta a l'aplicació de les polítiques i els procediments vigents que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per a l'adequada classificació dels crèdits i estimació de les cobertures.

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

Actius adquirits en pagament de deutes

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

El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques dels immobles a través dels comitès designats a aquest efecte. En tots els casos, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits a la normativa interna.

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

- Venda individual: mitjançant un contracte de *servicing* mantingut amb les societats ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.A. i Haya Real State, S.A., per a la comercialització multicanal a través de les seves pròpies oficines, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a internet. A aquesta activitat comercial, s'afegeix com a peça clau el reforç en la prescripció d'immobles generat per la xarxa d'oficines.
- Vendes institucionals: l'Entitat té en compte operacions institucionals de venda de carteres d'actius a altres societats especialitzades.
- Finalització de promocions: amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar, s'hi fa un conjunt d'actuacions menors per a la seva millora. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant sinergies dins el Grup.
- Explotació en lloguer: permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents, alhora que es crea un valor afegit sobre l'immoble en cas de venda futura.

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

ACTIUS IMMOBILIARIS ADJUDICATS 31-12-2021 *

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE BRUT	CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT**	DEL QUAL: DES DE L'ADJUDICACIÓ	VALOR COMPTABLE NET
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	55	(15)	(8)	40
Edificis i altres construccions acabats	36	(11)	(4)	25
Habitatge	26	(7)	(3)	19
Resta	10	(4)	(1)	6
Edificis i altres construccions en construcció	8	(1)	(1)	7
Habitatge	3	(1)	(1)	2
Resta	5			5
Sòl	11	(3)	(3)	8
Sòl urbà consolidat	7	(2)	(2)	5
Resta de sòl	4	(1)	(1)	3
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	410	(73)	(65)	337
Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes adjudicats o rebuts en pagament de deutes	104	(29)	(23)	75
Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	9.182	(7.097)		2.085
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	5.135			5.135
TOTAL	14.886	(7.214)	(96)	7.672

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius Tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 30 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 176 milions d'euros nets.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 1.012 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 560 milions d'euros, dels quals 117 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

ACTIUS IMMOBILIARIS ADJUDICATS 31-12-2020*

(Milions d'euros)

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

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

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

Polítiques de refinançament

Els principis generals publicats per l'EBA per a aquest tipus d'operacions es recullen en la Política corporativa de gestió del risc de crèdit, i en la Política de refinançaments i recuperacions de deutes de clients.

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 terminis contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar o fins i tot a formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

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

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació. No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

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

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

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

Refinançaments

El detall dels refinançaments per sectors econòmics és el següent:

REFINANÇAMENTS - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	SENSE GARANTIA REAL		AMB GARANTIA REAL				DETERIORAMENT A CAUSA DEL RISC DE CRÈDIT
	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	IMPORT MÀXIM DE LA GARANTIA IMMOBILIÀRIA	ALTRES GARANTIES REALS	
Administracions públiques	53	150	2.148	36	30		(6)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	27	9	29	90	89		(3)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	22.009	3.452	14.853	2.516	1.872	19	(1.333)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	153	11	2.032	418	308		(99)
Resta de llars	42.391	430	128.631	5.426	4.428	5	(1.174)
TOTAL	64.480	4.041	145.661	8.068	6.419	24	(2.516)
De què: en Stage 3							
Administracions públiques	18	3	833	11	7		(4)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	13	1	22	2	1		(1)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	10.675	1.392	10.811	1.429	1.097	12	(1.196)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	118	11	1.258	212	154		(67)
Resta de llars	22.164	221	98.933	3.851	3.043	3	(1.069)
TOTAL STAGE 3	32.870	1.617	110.599	5.293	4.148	15	(2.270)

Promemòria: Finançament classificat com a ANCV*

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

REFINANÇAMENTS 31-12-2020

(Milions d'euros)

	SENSE GARANTIA REAL		AMB GARANTIA REAL				DETERIORAMENT A CAUSA DEL RISC DE CRÈDIT
	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	IMPORT MÀXIM DE LA GARANTIA IMMOBILIÀRIA	ALTRES GARANTIES REALS	
Administracions públiques	43	161	192	47	43		
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	23	3	22	1	1		(1)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	6.743	1.210	12.700	1.230	955	13	(703)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	49	21	2.035	454	355		(93)
Resta de llars	25.120	220	119.771	3.426	2.784	6	(750)
TOTAL	31.929	1.594	132.685	4.704	3.783	19	(1.454)
De què: en Stage 3	22.066	822	106.972	3.640	2.828	17	(1.383)

Promemòria: Finançament classificat com a ANCV (*)

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

Risc de concentració

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

L'Entitat ha desenvolupat polítiques en què s'estableixen les directrius relatives al risc de concentració o marcs que desenvolupen les metodologies de càlcul i estableixen límits específics dins la gestió. Addicionalment, s'han desenvolupat mecanismes per identificar de forma sistemàtica l'exposició agregada i, allà on s'ha estimat necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa, dins del RAF.

Concentració en clients o «grans riscos»

L'Entitat monitora el compliment dels límits regulatoris (25 % sobre Tier 1 capital) i els llindars d'apetit al risc. Al tancament de l'exercici no hi ha incompliment en els llindars definits.

Concentració geogràfica i per contrapart

Així mateix, l'Entitat monitora una perspectiva completa de posicions comptables, segregades per producte i emissor/contrapartida, classificades en préstecs i bestretes, valors representatius de deute, instruments de patrimoni, derivats i garanties concedides, que complementa amb la resta de posicions de l'Entitat i dels fons d'inversió i pensió garantits.

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

CONCENTRACIÓ PER UBICACIÓ GEOGRÀFICA

(Milions d'euros)

	TOTAL	ESPANYA	RESTA DE LA UNIÓ EUROPEA	AMÈRICA RESTA DEL MÓN	
Bancs centrals i entitats de crèdit	118.926	99.093	10.476	1.386	7.971
Administracions públiques	90.226	85.111	3.949	108	1.058
Administració central	70.199	65.347	3.833	35	985
Altres administracions públiques	20.027	19.764	116	73	73
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	32.538	30.224	1.658	242	414
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	168.203	140.516	15.502	5.301	6.884
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.855	5.852	2		1
Construcció d'obra civil	7.386	6.180	319	746	141
Resta de finalitats	154.962	128.484	15.181	4.555	6.742
Grans empreses	101.205	77.721	13.946	3.777	5.761
Pimes i empresaris individuals	53.757	50.763	1.235	778	981
Resta de llars	152.239	149.928	660	241	1.410
Habitatges	131.721	129.486	643	225	1.368
Consum	9.859	9.838	6	5	9
Altres finalitats	10.659	10.604	11	11	33
TOTAL 31-12-2021	562.132	504.872	32.245	7.278	17.737
TOTAL 31-12-2020	335.522	300.928	19.307	5.979	9.308

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

CONCENTRACIÓ PER CA

(Milions d'euros)

	TOTAL	ANDALUSIA	ILLES BALEARS	CANÀRIES	CASTELLA-LA MANXA	CASTELLA I LLEÓ	CATALUNYA	MADRID	NAVARRA	COMUNITAT VALENCIANA	PAÍS BASC	RESTA *
Bancs centrals i entitats de crèdit	99.093	339					544	96.687		34	912	575
Administracions públiques	85.111	1.661	1.294	1.824	908	1.353	1.894	4.196	289	2.276	618	3.451
Administració central	65.347											
Altres administracions públiques	19.764	1.661	1.294	1.824	908	1.353	1.894	4.196	289	2.276	618	3.451
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	30.224	165	46	8	3	37	1.752	26.969	179	171	861	33
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	140.516	9.317	5.087	3.646	2.090	2.726	20.572	70.247	1.782	10.416	3.643	10.991
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.852	530	212	214	88	119	1.534	2.221	99	369	206	260
Construcció d'obra civil	6.180	475	160	153	92	145	674	3.078	90	401	243	669
Resta de finalitats	128.484	8.312	4.715	3.279	1.910	2.462	18.364	64.948	1.593	9.646	3.194	10.062
Grans empreses	77.721	1.850	2.794	1.302	413	639	5.273	55.562	689	3.803	1.504	3.894
Pimes i empresaris individuals	50.763	6.462	1.921	1.977	1.497	1.823	13.091	9.386	904	5.843	1.690	6.168
Resta de llars	149.928	22.149	6.933	7.442	4.249	4.466	33.372	33.161	2.786	16.912	3.503	14.957
Habitatges	129.486	18.689	6.151	6.550	3.752	3.870	27.621	29.532	2.397	14.696	3.100	13.128
Consum	9.838	1.540	436	536	264	278	2.606	1.723	187	1.110	199	960
Altres finalitats	10.604	1.920	346	356	233	318	3.145	1.906	202	1.106	204	869
TOTAL 31-12-2021	504.872	33.631	13.360	12.920	7.250	8.582	58.134	231.260	5.036	29.809	9.537	30.007
TOTAL 31-12-2020	300.928	23.901	7.717	9.037	4.531	5.409	52.370	121.423	4.846	15.132	8.430	18.556

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

Concentració per sectors econòmics

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

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

CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT DE PRÉSTECES A LA CLIENTELA - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	TOTAL	DEL QUAL: GARANTIA IMMOBILIÀRIA	DEL QUAL: RESTA DE GARANTIES REALS	PRÉSTECES AMB GARANTIA REAL. IMPORT EN LLIBRES SOBRE IMPORT DE L'ÚLTIMA TAXACIÓ DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40 %	> 40 % ≤ 60 %	> 60 % ≤ 80 %	> 80 % ≤ 100 %	> 100 %
Administracions públiques	18.509	460	573	647	220	73	33	60
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	15.208	543	986	1.265	108	39	51	66
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	139.716	25.038	4.985	14.336	8.096	4.327	1.437	1.827
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.289	4.718	22	1.429	1.583	954	461	313
Construcció d'obra civil	6.619	597	221	442	192	76	30	78
Resta de finalitats	127.808	19.723	4.742	12.465	6.321	3.297	946	1.436
Grans empreses	79.294	5.983	3.891	5.769	1.775	1.364	354	612
Pimes i empresaris individuals	48.514	13.740	851	6.696	4.546	1.933	592	824
Resta de llars	151.651	136.998	745	43.839	46.707	32.821	7.409	6.967
Habitatges	131.721	129.158	253	39.821	44.444	31.686	6.973	6.487
Consum	9.826	2.719	249	1.588	775	361	124	120
Altres finalitats	10.104	5.121	243	2.430	1.488	774	312	360
TOTAL	325.084	163.039	7.289	60.087	55.131	37.260	8.930	8.920
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	9.593	6.647	230	1.431	1.622	1.811	972	1.041

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

(Milions d'euros)

	TOTAL	DEL QUAL: GARANTIA IMMOBILIÀRIA	DEL QUAL: RESTA DE GARANTIES REALS	PRÉSTECES AMB GARANTIA REAL. IMPORT EN LLIBRES SOBRE IMPORT DE L'ÚLTIMA TAXACIÓ DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40 %	> 40 % ≤ 60 %	> 60 % ≤ 80 %	> 80 % ≤ 100 %	> 100 %
Administracions públiques	14.854	398	241	293	146	96	45	59
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	11.141	463	235	480	168	48	1	1
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	97.814	19.817	3.345	10.139	7.188	3.448	1.114	1.273
Resta de llars	92.123	83.503	671	27.879	30.340	19.764	3.836	2.355
TOTAL	215.932	104.181	4.492	38.791	37.842	23.356	4.996	3.688
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	4.844	3.866	23	644	1.026	1.615	362	241

DETALL DE CRÈDIT A LA CLIENTELA PER NATURALESA

(Milions d'euros)

	31-12-2021			31-12-2020		
	STAGE 1	STAGE 2 + POCI SENSE DETERIORA- MENT	STAGE 3 + POCI AMB DETERIORA- MENT	STAGE 1	STAGE 2 + POCI SENSE DETERIORA- MENT	STAGE 3 + POCI AMB DETERIORA- MENT
Per naturalesa i situació de les operacions						
Administracions públiques	18.105	364	59	14.495	346	22
Altres societats financeres	15.050	171	6	11.028	119	3
Crèdit a empreses i empresaris individuals	121.931	16.066	4.978	88.356	8.852	2.677
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	9.840	1.901	726	8.341	1.430	551
Resta d'empreses i empresaris individuals	112.091	14.165	4.252	80.015	7.422	2.126
Resta de llars	136.666	11.790	6.833	82.231	7.679	4.527
Habitatges	119.317	9.462	5.128	69.190	5.706	3.008
Resta de finalitats	17.349	2.328	1.705	13.041	1.973	1.519
TOTAL	291.752	28.391	11.876	196.110	16.996	7.229

DETALL DE COBERTURES DE CRÈDIT A LA CLIENTELA PER NATURALESA

(Milions d'euros)

	31-12-2021			31-12-2020		
	STAGE 1	STAGE 2 + POCI SENSE DETERIORA- MENT	STAGE 3 + POCI AMB DETERIORA- MENT	STAGE 1	STAGE 2 + POCI SENSE DETERIORA- MENT	STAGE 3 + POCI AMB DETERIORA- MENT
Administracions públiques		(3)	(16)	(1)		(6)
Altres societats financeres	(9)	(7)	(3)	(4)	(4)	(1)
Crèdit a empreses i empresaris individuals	(245)	(619)	(2.395)	(343)	(371)	(1.357)
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	(49)	(141)	(369)	(40)	(87)	(244)
Resta d'empreses i empresaris individuals	(196)	(478)	(2.026)	(303)	(284)	(1.113)
Resta de llars	(337)	(760)	(2.541)	(222)	(417)	(1.675)
Habitatges	(124)	(467)	(1.595)	(62)	(228)	(1.046)
Resta de finalitats	(213)	(293)	(946)	(160)	(189)	(629)
TOTAL	(591)	(1.389)	(4.955)	(570)	(792)	(3.039)
<i>Dels quals: determinada individualment</i>		(124)	(983)		(54)	(714)
<i>Dels quals: determinada col·lectivament</i>	(591)	(1.265)	(3.972)	(570)	(738)	(2.325)

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

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Per situació d'impagament		
Dels quals: amb impagament inferior a 30 dies o al corrent de pagament	324.580	216.094
Dels quals: amb impagament de 30 a 60 dies	840	319
Dels quals: amb impagament de 60 a 90 dies	571	285
Dels quals: amb impagament de 90 dies a 6 mesos	870	358
Dels quals: amb impagament de 6 mesos a 1 any	1.169	541
Dels quals: amb impagament durant més d'1 any	3.989	2.738
Per modalitat de tipus d'interès		
A tipus d'interès fix	119.814	77.842
A tipus d'interès variable	212.205	142.493

Concentració per activitat econòmica

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

CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT ECONÒMICA D'EMPRESES NO FINANCERES - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	IMPORT EN LLIBRES		COBERTURA
	BRUT	DEL QUAL: STAGE 3	
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	2.437	115	(58)
Indústries extractives	902	11	(10)
Indústria manufacturera	19.373	592	(418)
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	10.281	118	(119)
Subministrament d'aigua	1.382	31	(15)
Construcció	11.550	585	(363)
Comerç a l'engròs i al detall	18.805	685	(457)
Transport i emmagatzematge	11.482	339	(224)
Hostaleria	8.607	458	(177)
Informació i comunicacions	3.212	91	(56)
Activitats financeres i d'assegurances	13.024	68	(53)
Activitats immobiliàries	17.624	317	(153)
Activitats professionals, científiques i tècniques	5.865	353	(222)
Activitats administratives i serveis auxiliars	4.772	81	(62)
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	1.394	0	0
Educació	639	55	(41)
Activitats sanitàries i de serveis socials	1.622	32	(18)
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	1.208	207	(77)
Altres serveis	3.112	179	(607)
TOTAL	137.291	4.317	(3.130)

Concentració per qualitat creditícia

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

- Instruments de renda fixa: en funció del criteri regulatori bancari derivat de la regulació CRD IV i CRR de requeriments de capital, pel qual, si es disposa de més de dues avaluacions creditícies, s'escull el segon millor *rating* d'entre les avaluacions disponibles. En aquest context, per exemple, a 31 de desembre de 2021 el *rating* del deute sobirà espanyola se situa en A-. El 2020 se situava en A.
- Cartera de crèdit: homologació de les classificacions internes a la metodologia Standard & Poor's.

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

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	AF A COST AMORTITZAT (NOTA 13)				VRD	AF MANTIN- GUTS PER NEGOCIAR (NOTA 10)	AF NOCANVIS EN UN DESTINATS A PERNEGOCIACIÓ * - VRD (NOTA 11)	AF A VR AMB ALTRE RESULTAT GLOBAL (NOTA 12)	COMPROMISOS DE PRÉSTEC, GARANTIES FINANCERES I ALTRES COMPROMISOS CONCEDITS (NOTA 24)		
	PRÉSTECOS I BESTRETES A LA CLIENTELA								STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI							
AAA/AA+/AA/AA-	16.105	33			2.447		60	5.282	10		
A+/A/A-	42.239	601			55.304	147	11.676	8.269	62		
BBB+/BBB/BBB-	76.803	1.745			3.478	170	1.687	29.052	288		
«INVESTMENT GRADE»	135.147	2.379			61.229	317	13.423	42.603	360		
Correccions de valor per deteriorament	(291)						(1)	(4)	(1)		
BB+/BB/BB-	63.277						79	27.993	1.628		
B+/B/B-	18.827	10.607	34					6.186	2.024		
CCC+/CCC/CCC-	1.305	3.538	175		114			279	492	6	
Sense qualificació	76.588	14.644	20.725	689	1.896	97	20	37.598	544	914	
«NON- INVESTMENT GRADE»	159.997	28.789	20.934	689	2010	97	99	72.056	4.688	920	
Correccions de valor per deteriorament	(323)	(1.389)	(4.873)	(82)				(43)	(49)	(298)	
TOTAL	294.530	29.779	16.061	607	63.239	414	13.521	114.659	5.048	920	

VRD: valors representatius de deute; AF: actius financers

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

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	AF A COST AMORTITZAT (NOTA 13)				VRD	AF MANTIN- GUTS PER NEGOCIAR (NOTA 10)	AF NOCANVIS EN UN DESTINATS A PERNEGOCIACIÓ * - VRD (NOTA 11)	AF A VR AMB ALTRE RESULTAT GLOBAL (NOTA 12)	COMPROMISOS DE PRÉSTEC, GARANTIES FINANCERES I ALTRES COMPROMISOS CONCEDITS (NOTA 24)		
	PRÉSTECOS I BESTRETES A LA CLIENTELA								STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	VRD							
AAA/AA+/AA/AA-	28.926	83			394	10	61	10.712	18		
A+/A/A-	26.042	733			16.238	458	13.788	8.290	29		
BBB+/BBB/BBB-	32.205	1.109			3.134	253	2.429	20.456	239		
«INVESTMENT GRADE»	87.173	1.925			19.766	721	16.278	39.458	286		
Correccions de valor per deteriorament	(287)						(1)	(3)	(3)		
BB+/BB/BB-							124				
B+/B/B-	39.640	4.915	1					16.622	1.054		
CCC+/CCC/CCC-	10.956	5.868	19		47			4.096	1.114	5	
Sense qualificació	60.720	4.289	7.209	157	74		47	25.185	844	580	
«NON- INVESTMENT GRADE»	111.316	15.072	7.229	204	74	74	171	45.903	3.012	585	
Correccions de valor per deteriorament	(293)	(793)	(3.039)					(24)	(24)	(70)	
TOTAL	197.909	16.204	4.190	19.970	795	795	16.448	85.361	3.298	585	

VRD: valors representatius de deute; AF: actius financers

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

Concentració per risc sobirà

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

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

El risc de les exposicions, directes o avalades, de risc sobirà se supervisa de forma contínua en consideració a la informació pública disponible, entre la qual hi ha el *rating* d'agències públiques. A tancament del 2021, totes aquestes exposicions estan avalades per sobirans amb una qualificació creditícia de BBB o millor, i no s'estima requeriment de cobertura per a aquestes exposicions.

D'altra banda, tal com es detalla al quadre «Exposició màxima al risc de crèdit» de la Nota 3.4.1, no hi ha correccions de valor significatives de valors representatius de deute.

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

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ - 31-12-2021

(Milions d'euros)

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A VR AMB CANVIS			PF MANTINGUTS PER	
		AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	EN UN ALTRE AF RESULTAT GLOBAL	AF NO DESTINATS A NEGOCIAR - NEGOCIACIÓ*	POSICIONS CURTES
Espanya	Menys de 3 mesos	2.720		1.307		
	Entre 3 mesos i 1 any	6.231	4	3.281		
	Entre 1 i 2 anys	23.557	12	3.492	65	(10)
	Entre 2 i 3 anys	1.644	4	2.110		(6)
	Entre 3 i 5 anys	13.200	11	195		(10)
	Entre 5 i 10 anys	15.621	57	809		(59)
	Més de 10 anys	11.152	40			(35)
TOTAL	74.125	128	11.194	65	(120)	
Itàlia	Entre 1 i 2 anys		7			(7)
	Entre 2 i 3 anys		51	276		(49)
	Entre 3 i 5 anys	140	40			(39)
	Entre 5 i 10 anys	1.953	13	422		(18)
	Més de 10 anys	553	8	65		(6)
TOTAL	2.646	119	763		(119)	
Resta**	Menys de 3 mesos	273		1		
	Entre 3 mesos i 1 any	54				
	Entre 1 i 2 anys	230				
	Entre 3 i 5 anys	53				
	Més de 10 anys	28				
TOTAL	638		1			
TOTAL PAÏSOS	77.409	247	11.958	65	(239)	

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

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ - 31-12-2020

(Milions d'euros)

PAÍS	AF A VR AMB CANVIS EN		PF MANTINGUTS PER		
	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	AF NO DESTINATS A NEGOCIAR - NEGOCIACIÓ*	POSICIONS CURTES
Espanya	31.419	441	13.357	84	(224)
Itàlia	550	22	1.367		(20)
Portugal		152			(5)
Resta	442		1		
TOTAL PAÏSOS	32.411	615	14.725	84	(249)

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

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

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

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

Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

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

FINANÇAMENT DESTINAT A LA CONSTRUCCIÓ I PROMOCIÓ IMMOBILIÀRIA

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	IMPORT TOTAL	DEL QUAL: STAGE 3	IMPORT TOTAL	DEL QUAL: STAGE 3
Import brut	5.706	361	5.465	378
Correccions de valor per deteriorament	(277)	(159)	(231)	(139)
VALOR EN LLIBRES	5.429	202	5.234	239
Excés de l'exposició bruta sobre l'import màxim recuperable de les garanties eficaces	922	123	858	125
<i>Promemòria: Actius fallits</i>	1997		1.968	
<i>Promemòria: Préstecs a la clientela, excloent-ne les Administracions públiques (negocis a Espanya) (import en els llibres)</i>	298.363		195.346	

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

FINANÇAMENT A EMPRESES IMMOBILIÀRIES DEL GRUP

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE	
	31-12-2021	31-12-2020
Finançament a filials del Grup	5.135	3.024
<i>Building Center</i>	5.135	3.024

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

FINANÇAMENT DESTINAT A PROMOTORS I PROMOCIONS PER TIPUS DE GARANTIA

(Milions d'euros)

	IMPORT BRUT	
	31-12-2021	31-12-2020
Sense garantia hipotecària	619	546
Amb garantia hipotecària	5.087	4.919
Edificis i altres construccions acabats	3.429	3.294
Habitatge	2.313	2.250
Resta	1.116	1.044
Edificis i altres construccions en construcció	1.240	1.251
Habitatge	1.100	1.158
Resta	140	93
Sòl	418	374
Sòl urbà consolidat	156	193
Resta de sòl	262	181
TOTAL	5.706	5.465

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

GARANTIES FINANCERES

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària	446	105
Import registrat en el passiu del balanç		

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

GARANTIES REBUDES EN GARANTIA D'OPERACIONS DE PROMOCIÓ IMMOBILIÀRIA*

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Valor de les garanties reals	13.710	12.575
De què: garanteix riscos dubtosos	766	749

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

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

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

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

CREDITÍCIES

(Milions d'euros)

	2021	2020
Finançament concedit anual	210	166
Percentatge mitjà finançat	92 %	94 %

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

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

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	IMPORT BRUT DEL QUAL: DUBTÓS		IMPORT BRUT DEL QUAL: DUBTÓS	
Sense hipoteca immobiliària	1.115	9	629	5
Amb hipoteca immobiliària, per rangs de LTV*	125.565	4.718	72.950	2.714
LTV ≤ 40 %	36.716	400	21.950	217
40 % < LTV ≤ 60 %	42.862	648	26.773	381
60 % < LTV ≤ 80 %	30.558	854	17.416	552
80 % < LTV ≤ 100 %	6.946	827	3.727	513
LTV > 100 %	8.483	1989	3.084	1.051
TOTAL	126.680	4.727	73.579	2.719

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

Risc de contrapartida generat per l'operativa en derivats, operacions amb compromís de recompra, préstec de valors i operacions amb liquidació diferida
Seguiment i mesurament del risc de contrapartida

El risc de contrapartida és el risc de crèdit generat per l'operativa de derivats, operacions amb compromís de recompra, préstecs de valors i operacions amb liquidació diferida en l'activitat en els mercats financers. Quantifica les pèrdues derivades del potencial incompliment per part de la contrapart i abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa.

A l'Entitat, la concessió d'operacions noves que comportin l'assumpció de risc de contrapartida disposa d'un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, que permet la presa de decisions ràpida tant per a l'entorn de contrapartides financeres com per a la resta.

En el cas d'operacions amb entitats financeres, l'Entitat disposa d'un marc intern específic en què es recull la metodologia utilitzada per a la concessió de línies. L'exposició màxima autoritzada de risc de crèdit amb una entitat es determina, fonamentalment, en funció dels *ratings* de les entitats i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc inclou també el model de determinació de límits i càlcul de consum de risc per a entitats de contrapartida central (ECC).

En l'operativa amb la resta de les contrapartides, inclosos els clients detallistes, l'aprovació de les operacions de derivats vinculades a una sol·licitud d'actiu (cobertura del risc de tipus d'interès de préstecs) es fa juntament amb l'aprovació de l'operació d'actiu. La resta de les operacions subjectes a risc de contrapartida no necessiten aprovació explícita, sempre que el consum no superi el límit del risc assignat. En cas contrari, se sol·licita el seu estudi individual. L'aprovació d'operacions correspon a les àrees de riscos encarregades de l'anàlisi i l'admissió del risc de crèdit.

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

El risc de contrapartida relatiu a les **operacions de derivats** va associat quantitativament al seu risc de mercat. La quantitat deguda per la contrapart s'ha de calcular en funció del valor de mercat de les operacions contractades i el seu valor potencial futur (possible evolució del seu valor en una situació extrema de preus de mercat, d'acord amb la sèrie històrica). L'exposició creditícia equivalent per derivats s'entén com la màxima pèrdua potencial durant la vida de les operacions en què el banc podria incórrer si la contrapartida fes *default* en qualsevol moment futur. Per al seu càlcul, el Grup aplica la simulació de Montecarlo, amb efecte cartera i compensació de posicions (si correspon) amb un interval de confiança del 95 %, a partir de models estocàstics que tenen en compte la volatilitat del subjacent i totes les característiques de les operacions.

En **repos i préstecs de valors**, l'exposició per risc de contrapartida al Grup es calcula com la diferència entre el valor de mercat dels títols/efectiu cedits a la contrapartida i el valor de mercat de l'efectiu/títols rebuts d'aquesta com a col·lateral, tenint en compte els ajustos de volatilitat aplicables en cada cas.

En el càlcul de l'exposició de derivats, repos i préstecs de valors, es té en compte l'efecte mitigador de les garanties reals rebudes en virtut dels contractes marc de col·lateral.

En general, la metodologia de càlcul d'exposició per risc de contrapartida descrita anteriorment s'aplica tant en el moment de l'admissió de noves operacions com en els càlculs recurrents dels dies posteriors.

En l'entorn de **contrapartides financeres**, el control del risc de contrapartida del Grup es fa mitjançant un sistema integrat que permet conèixer, en temps real, el límit d'exposició disponible amb qualsevol contrapartida, producte i termini. Per a la **resta de les contrapartides**, el control de risc de contrapartida es fa en aplicacions d'àmbit corporatiu, en què resideixen tant els límits de les línies de risc de derivats (en cas d'haver-n'hi) com l'exposició creditícia dels derivats i les operacions amb pacte de recompra.

Mitigació del risc de contrapartida

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

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

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

El Grup té signats contractes de col·lateral principalment amb entitats financeres. Amb freqüència diària, en la majoria dels casos es fa la quantificació del risc mitjançant la valoració a preus de mercat de totes les operacions vives subjectes a l'acord marc de col·lateral, i la comparació d'aquest import amb la garantia actual rebuda/l·liurada. Això implica la modificació, si escau, del col·lateral que lliurarà la part deutora. D'altra banda, en el cas hipotètic d'una baixada de *rating* del Grup, l'impacte sobre les garanties reals no seria significatiu perquè la majoria dels contractes de col·laterals no tenen en compte franquícies relacionades amb la qualificació creditícia externa del Grup.

Risc associat a la cartera de participades

El risc associat a les participacions accionaries (o «participades») forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades en la cartera mantinguda per negociar. Més concretament, el Catàleg Corporatiu de Riscos ho té en compte com una partida específica de risc de crèdit, que reflecteix la possibilitat d'incórrer en pèrdues o minorar la solvència del Grup com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat, de possibles vendes o de la insolvència de les inversions fetes a través d'instruments de capital amb un horitzó de mitjà i llarg termini. El tractament metodològic per al consum de capital de cada participació dependrà de: i) la **classificació comptable** de la participació, per a les participacions classificades en la cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, el càlcul es fa a priori mitjançant el model intern de VaR; i ii) l'**estratègia de**

permanència, per a aquelles participacions on hi ha una estratègia de permanència o vinculació en la seva gestió a llarg termini, el risc de crèdit és el més rellevant, per la qual cosa s'aplica l'enfocament PD/LGD quan sigui possible.

Si no es compleixen els requisits per a la utilització dels mètodes anteriors o no es disposa d'informació suficient, s'aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb la regulació actual. Sens perjudici de l'anterior, per a determinats casos fixats en la regulació, corresponents a participacions financeres significatives, el consum de capital estarà sotmès a deduccions de recursos propis o una ponderació fixa del 250 %.

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

Com a norma general en les participacions més rellevants, aquests analistes actualitzen de forma recurrent tant les previsions com les dades reals de la contribució de les participades en el compte de resultats i en patrimoni net (en els casos que correspongui). En aquests processos, es comparteix amb l'Alta Direcció una perspectiva sobre els valors borsaris, la perspectiva dels analistes (recomanacions, preus objectiu, *ratings*, etc.) sobre les empreses cotitzades, que faciliten un contrast recurrent amb el mercat.

Cal destacar que, amb data 5 de novembre de 2021, CaixaBank ha transmès la totalitat de la seva participació del 9,92 % que tenia en Erste Bank Group AG (Erste) (vegeu Nota 15).

Impacte COVID-19

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

D'altra banda, en relació amb el sector privat a Espanya, l'Entitat ha complementat les moratòries legislatives mitjançant altres acords, principalment d'índole sectorial. Destaca també l'esforç fet per garantir el desplegament de línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial) a l'empara dels RDL 8/2020 i 25/2020, que l'Entitat també ha ampliat mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre altres¹².

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

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

Durant l'exercici 2021, a l'Entitat s'han anat implementant mesures derivades de l'aprovació dels nous RDL:

¹² L'existència de col·laterals, avaladors o altres garanties no és motiu que eviti la classificació de l'operació com a *stage 2* si es creu que s'ha deteriorat aplicant els llistats absoluts i relatius que l'Entitat ha establert per a la identificació de SICR. No obstant això, aquests col·laterals, avaladors o altres garanties sí que es tenen en compte en l'estimació de les pèrdues esperades, en funció de la naturalesa i l'import del col·lateral o de la qualitat creditícia dels avaladors.

- Amb l'aprovació del RDL 3/2021, de 2 de febrer, s'adopten mesures per a la reducció de la bretxa de gènere i altres matèries en els àmbits de la Seguretat Social i econòmic i s'amplia el termini fins al 30 de març de 2021 per sol·licitar moratòries respecte a: els deutes amb garantia hipotecària (RDL 8/2020), crèdits sense garantia hipotecària (RDL 11/2020) i moratòries concedides al sector turístic i al sector del transport de viatgers per carretera (RDL 25/2020 i del RDL 26/2020). Així mateix, es permet que les persones beneficiàries de qualssevol moratòries en gaudeixin per una durada màxima acumulada de nou mesos.
- Amb l'aprovació del RDL 5/2021, de 12 de març, de mesures extraordinàries de suport a la solvència empresarial en resposta a la pandèmia de la COVID-19, s'articula un conjunt de mesures per mobilitzar una inversió pública de fins a 11.000 milions d'euros al voltant de quatre línies d'actuació: tres fons addicionals per finançar ajudes directes, reestructuració de balanços i recapitalització d'empreses i la pròrroga de moratòries fiscals i concursals.

Aquestes mesures regulen tant l'ampliació del termini de sol·licitud dels avals com l'adaptació de determinades condicions de les línies ICO AVALS COVID-19, el Codi de Bones Pràctiques (CBP), al qual l'Entitat es va adherir de forma voluntària per seguir donant suport al teixit empresarial afectat per la pandèmia, i el règim de cobrança de les operacions amb garantia ICO COVID-19.

El Codi de Bones pràctiques regula 3 mesures que el deutor podrà sol·licitar per a cada operació financera avalada: **i)** ampliació de venciment de l'operació avalada; **ii)** possibilitat de convertir les operacions de finançament que disposen d'aval atorgat pel Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital (MAEITD) en préstecs participatius no convertibles en capital; **iii)** el termini de màxim de sol·licitud d'aquestes mesures es fixa el 15 d'octubre del 2021.

La possible reducció del principal de les operacions amb finançament avalat mitjançant el destí de 3.000 milions d'euros d'Ajudes Directes, dels quals 2.750 milions d'euros es destinaran a operacions garantides per MAEITD i la resta a operacions amb avals gestionats per CERSA o CESCE. El termini màxim de sol·licitud d'aquesta mesura es fixa l'1 de desembre del 2022.

L'adopció d'aquestes mesures comporta la necessitat per part dels clients de complir els criteris d'elegibilitat regulats i, per a les entitats financeres, l'obligació de manteniment de línies de circulat per als clients acollits al CBP fins al 31 de desembre del 2022 i per a tots els clients fins al 31 de desembre del 2021.

Adicionalment posposa fins al 31 de desembre de 2021 l'obligatorietat de sol·licitar la declaració de concurs al deutor que es trobi en estat d'insolvència.

- El Reial Decret llei 27/2021, de 23 de novembre, estableix una sèrie de disposicions la vigència de les quals s'estén més enllà de desembre de 2021 per tal de proporcionar un marc de seguretat jurídica que atorgui estabilitat econòmica i doni suport a les empreses en aquesta fase de la recuperació. Això s'aconseguirà principalment mitjançant:
 - ◆ L'extensió del termini per a les ajudes a la liquiditat i la solvència: s'estableix la data de 30 de juny de 2022 com a límit per a la concessió d'aval públics per atendre les necessitats de liquiditat i inversió d'autònoms i empreses, modificant així el que preveuen els articles 29 del Reial Decret llei 8/2020, de 17 de març, i 1 del Reial Decret llei 25/2020, de 3 de juliol.
 - ◆ L'exclusió de les pèrdues de 2020 i 2021 a l'efecte de la causa de dissolució empresarial: s'estableix la pròrroga exclusivament durant l'exercici 2021 de la mesura excepcional prevista a l'article 13 de la Llei 3/2020, de 18 de setembre. A l'efecte de la causa legal de dissolució per pèrdues, no es computaran les dels exercicis 2020 i 2021, sense que tinguin efecte les pèrdues que deixin reduït el patrimoni net fins a la meitat del capital social fins al resultat de l'exercici 2022.
 - ◆ Extensió de la moratòria de l'obligació de declaració de concurs en el cas de desequilibris patrimonials, en tant que s'aprovi el nou règim concursal: s'estenen fins al 30 de juny de 2022 les moratòries previstes a l'article 6 de la Llei 3/2020, de 18 de setembre, per evitar el desencadenament automàtic de processos concursals, per tal de dotar d'un marge de temps addicional perquè les empreses que estan passant per grans dificultats, com a conseqüència de la situació econòmica generada per la crisi de la COVID-19, puguin restablir el seu equilibri patrimonial, evitant una innecessària entrada en concurs.
- ◆ El Consell de Ministres del 30 de novembre de 2021 ha acordat estendre els terminis perquè autònoms i empreses sol·licitin les Línies d'Avall i puguin beneficiar-se de les mesures per reforçar la solvència incloses en el Codi de Bones Pràctiques (CBP) subscrit amb les entitats financeres en 6 mesos. Amb això s'estén fins a l'1 de juny del 2022 la possibilitat que autònoms i empreses sol·licitin les Línies d'Avall i es modifica el CBP per sol·licitar ampliacions de termini o conversió en préstecs participatius fins al 15 d'abril del 2021, relaxant així els requisits d'elegibilitat per a afectats pel volcà de La Palma perquè es puguin acollir a la moratòria aprovada per la situació d'emergència que estableix el RDL 20/2021. El termini per sol·licitar la reducció de principal mitjançant la mesura de transferències es posposa fins a l'1 de juny de 2023.

L'adopció d'aquestes mesures comporta l'obligació per a les entitats financeres de mantenir línies de circulat per als clients acollits al CBP fins al 30 de juny del 2023 i per a tots els clients fins al 30 de juny del 2022.

Adicionalment posposa fins al 31 de desembre de 2021 l'obligatorietat de sol·licitar la declaració de concurs al deutor que es trobi en estat d'insolvència.

El finançament garantit pel sector públic ha tingut un tractament comptable anàleg a qualsevol finançament que compta amb garantia financera; que s'ha tingut en compte únicament a l'efecte de calcular la pèrdua esperada de l'operació. El cost de la garantia financera ha estat considerat com un cost incremental directament atribuïble a les operacions, per la qual cosa suposa una meritació d'una menor taxa d'interès efectiva de l'operació; no s'ha registrat cap tipus de subvenció o d'ajuda pública, ni s'ha reconegut cap efecte fiscal d'acord amb la NIC 12.

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

DETALL MORATÒRIA - 31-12-2021*

(Milions d'euros)

	IMPORT MORATÒRIES VIGENTS (A)	VENCIMENT		MORATÒRIES VENÇUDES (B)	CLASSIFICACIÓ PER STAGES (A+B)		
		<6 MESOS	6-12 MESOS	TOTAL	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Administracions públiques							
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	44	44		1.502	783	584	179
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	16	16		46	26	29	7
Construcció d'obra civil				7	6		1
Resta de finalitats	28	28		1.449	751	555	171
<i>Grans empreses</i>				285	191	67	27
<i>Pimes i empresaris individuals</i>	28	28		1.164	560	488	144
Resta de llars	111	111		13.217	8.620	3.282	1.426
Habitatges	96	96		10.906	7.346	2.617	1.039
Consum	6	6		729	394	217	124
Altres finalitats	9	9		1.582	880	448	263
TOTAL MORATÒRIES CONCEDIDES	155	155		14.719	9.403	3.866	1.605

(*) Dels quals 5.734 milions d'euros procedeixen de la combinació de negocis amb Bankia, SA (Nota 7)

DETALL MORATÒRIA - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	IMPORT MORATÒRIES VIGENTS (A)	VENCIMENT		MORATÒRIES VENÇUDES (B)	CLASSIFICACIÓ PER STAGES (A+B)		
		<6 MESOS	6-12 MESOS	TOTAL	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	900	403	497	156	632	358	66
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	54	16	38	1	17	32	6
Construcció d'obra civil	1	1				1	
Resta de finalitats	845	386	459	155	615	325	60
Grans empreses	156		156		139	17	
Pimes i empresaris individuals	689	386	303	155	476	308	60
Resta de llars	7.764	7.470	294	1.435	5.037	3.462	700
Habitatges	6.452	6.206	246	661	4.072	2.592	449
Consum	33	33		668	346	287	68
Altres finalitats	1.279	1.231	48	106	619	583	183
TOTAL MORATÒRIES CONCEDIDES	8.664	7.873	791	1.591	5.669	3.820	766
MORATÒRIES EN ANÀLISI	1						
TOTAL MORATÒRIES	8.665						

DETALL DE FINANÇAMENT AMB GARANTIA PÚBLICA

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Administracions públiques	9	6
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	20.297	12.386
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	94	41
Construcció d'obra civil	1.674	966
Resta de finalitats	18.529	11.379
Grans empreses	4.612	2.687
Pimes i empresaris individuals	13.917	8.692
TOTAL	20.306	12.392
De què: procedents de la combinació de negocis amb Bankia, SA (Nota 7)	8.700	

En aquest context, pel que fa als principis per a l'estimació de les pèrdues creditícies esperades a l'efecte de la determinació de les cobertures de pèrdua per risc de crèdit, cal destacar les consideracions següents:

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

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

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

■ Tractament de les moratòries previstes:

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

Les autoritats governamentals van definir els requisits que, en cas que el beneficiari els satisfés, suposarien la concessió de moratòries per part de l'Entitat sobre el pagament del capital o interessos de les diferents operacions creditícies que els clients podien tenir contractades.

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

A efectes comptables, l'aplicació de les mesures governamentals ha estat considerada per l'Entitat com un canvi qualitatiu rellevant que dona lloc a una modificació contractual. D'acord amb el marc comptable, si l'Entitat revisa les seves estimacions de cobraments (exclosos els canvis en les pèrdues esperades), s'haurà d'ajustar l'import en llibres de l'actiu financer per reflectir els fluxos d'efectiu contractual revisats descomptats al tipus d'interès efectiu original de l'instrument financer. L'efecte de l'ajust es reconeix com a ingrés o despesa en el resultat de l'exercici. Per això, l'Entitat ha calculat aquest efecte (denominat generalment «*modification gain and loss*», que recull la millor estimació de la pèrdua econòmica de l'operació) i l'ha registrat de manera immediata en el compte de resultats, que el 2021 ha estat immaterial. Aquest ajust en l'import en els llibres dels actius financers afectats es reverteix durant els 3 o 6 mesos de la moratòria a través del marge d'interessos.

La majoria de les moratòries van vèncer durant el 2021.

■ Ajustos comptables (*post model adjustment*):

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

A causa d'aquest entorn incert, s'ha mantingut un ajust comptable (*Post Model Adjustment*) a l'Entitat per un import de 1.230 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (1.012 milions d'euros a 31 de desembre de 2020) en forma de fons no assignat específicament a operacions concretes. Aquesta metodologia d'estimació té una vocació temporal (associada a la incertesa i als efectes de la pandèmia), està emparada en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors en l'entorn de la pandèmia i es basa en processos degudament documentats i subjectes a una governança estricta. En aquest sentit, aquest fons col·lectiu s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses de l'impacte real de la crisi sanitària.

3.4.2. Risc actuarial

L'Entitat només manté exposició per risc actuarial com a conseqüència d'aquells compromisos per pensions que no estan assegurats amb cap entitat asseguradora. Atès que en la seva majoria estan assegurats, aquest risc no és significatiu a CaixaBank. Així mateix, l'activitat asseguradora, que és la que té i gestiona el risc actuarial originat pels contractes d'assegurances amb clients, es fa per mitjà de VidaCaixa, per la qual cosa no té incidència en els estats financers individuals de CaixaBank.

3.4.3. Risc de mercat

Descripció general

L'Entitat identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius) deguda a moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat. El risc de mercat quantifica les possibles pèrdues en la cartera de negociació que es puguin derivar de fluctuacions dels tipus d'interès, tipus de canvi, *spread* de crèdit, factors externs o preus en els mercats on participa.

El perímetre del risc de mercat comprèn gairebé la totalitat de la cartera mantinguda per negociar del Grup, així com els dipòsits i les operacions amb pacte de recompra contractats per les taules de negociació per a la seva gestió.

Els factors de risc són gestionats en funció de la relació rendibilitat-risc determinada per les condicions i expectatives del mercat, dins l'entorn de l'estructura de límits i el marc operatiu autoritzat.

Cicle del risc de mercat

Seguiment i mesurament del risc de mercat

Diàriament es fan el seguiment de les operacions contractades, el càlcul de pèrdues i guanys de les posicions que suposa l'afectació de l'evolució del mercat, la quantificació del risc de mercat assumit i el seguiment del compliment dels límits. Com a resultat d'aquestes activitats es genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que es distribueix a l'Alta Direcció, als responsables de la seva gestió, a Validació i Risc de Model i a Auditoria Interna.

En línies generals, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per al mesurament del risc de mercat:

Sensibilitat

La sensibilitat representa el risc com l'impacte en el valor de les posicions d'un petit moviment dels factors de risc, sense comportar cap hipòtesi sobre la seva probabilitat.

Value-at-risk (VaR)

La mesura de risc de mercat de referència és el VaR al 99 % amb un horitzó temporal d'un dia, per al qual el RAF defineix un límit per a les activitats de negociació del Grup de 20 milions d'euros (excloso els *credit default swaps* (CD) de cobertura econòmica sobre el CVA, comptablement registrats en la cartera de mantinguts per negociar). El VaR diari es defineix com el màxim de les tres quantificacions següents:

- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada de 75 dies d'història, donant més pes a les observacions més recents. El VaR paramètric està basat en les volatilitats i les correlacions dels moviments dels preus, tipus d'interès i tipus de canvi dels actius que componen la cartera.
- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada d'un històric d'un any i pesos iguals.
- VaR històric: basat en el càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions diàries de l'últim any amb un interval de confiança del 99 %. El VaR històric resulta adequat per completar les estimacions obtingudes mitjançant el VaR paramètric, atès que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc, mentre que el VaR paramètric assumeix fluctuacions de rendiments modelitzables a través d'una distribució normal. A més, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc, cosa que el fa especialment vàlid.

A més, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, es completa la quantificació del risc amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit (**Spread VaR**), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa mitjançant metodologia històrica tenint en compte la potencial menor liquiditat d'aquests actius i amb un interval de confiança del 99 % i assumint variacions setmanals absolutes en la simulació dels *spreads* de crèdit.

El **VaR total** resulta de l'agregació del VaR derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat d'ambdós) i de l'**Spread VaR**, que es fa de forma conservadora assumint correlació zero entre ambdós grups de factors de risc, i de l'addició del VaR de la cartera de renda variable, inflació i del VaR de la cartera de primeres matèries (actualment sense posició), assumint en ambdós casos correlació u amb la resta de grups de factors de risc.

Mesures complementàries al VaR

Com a mesura d'anàlisi, el Grup complementa les mesures del VaR amb les mètriques de risc següents, actualitzades setmanalment:

- El **VaR estressat** captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb un interval de confiança del 99 % i un horitzó diari (posteriorment, s'extrapola a l'horitzó regulatori de 10 dies de mercat multiplicant per l'arrel de 10). El càlcul del VaR estressat està palanquejat en la mateixa metodologia i infraestructura que el VaR històric. L'única diferència significativa és la finestra històrica seleccionada.
- El **risc incremental d'impagament i migracions** reflecteix el risc associat a les variacions en la qualitat creditícia o a l'incompliment en les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb un interval de confiança del 99,9 %, un horitzó

anual i un horitzó de liquiditat trimestral, que es justifica per l'elevada liquiditat de les emissions en cartera. L'estimació es fa 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 còpula *t-Student*.

Els valors màxims, mínims i mitjans d'aquestes mesures durant aquest exercici, així com el seu valor al final del període de referència, es mostren a la taula següent.

RESUM MESURES DE RISC

(Millions d'euros)

	MÀXIM	MÍNIM	MITJÀ	ÚLTIM
VaR 1d	3,7	1,0	2,0	1,2
VaR estressat 1d	11,7	2,1	3,8	11,7
Risc Incremental	24,1	7,3	16,6	7,3

Backtest

Per verificar la idoneïtat de les estimacions del model intern s'efectua la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix l'anomenat exercici de *Backtest*. Es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

- **Backtest net** (o hipotètic), que relaciona la part del resultat diari valorat a mercat o *marked-to-market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per a l'autoavaluació de la metodologia.
- **Backtest brut** (o real), que avalua el resultat obtingut durant el dia (inclosa l'operativa intradia) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc.

El resultat diari utilitzat en tots dos exercicis de *backtesting* no incorpora marges, reserves, taxes ni comissions.

Durant l'exercici no s'han detectat incidències significatives.

Stress test

Amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan dos tipus d'exercicis d'estrès sobre el valor de les posicions de negociació:

Stress sistemàtic: calcula la variació del valor de la cartera davant d'una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren moviments paral·lels de tipus d'interès; moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès; variació del diferencial entre instruments subjectes a risc de crèdit i deute públic (diferencial *bo-swap*); moviments del diferencial de corbes EUR/USD; augment i disminució de volatilitat de tipus d'interès; variació de l'euro respecte a l'USD, el JPY i la GBP; i variació de la volatilitat de tipus de canvi, preu d'accions, volatilitat d'accions i de preu de mercaderies.

Escenaris històrics: considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes en el passat.

Reverse Stress Test: exercici que consisteix a partir d'un escenari d'alta vulnerabilitat, atesa la composició de la cartera, i determinar quina variació dels factors de risc condueix a aquesta situació.

El conjunt de les mesures descrites permet afirmar que la gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment.

Mitigació del risc de mercat

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, hi ha una estructura de límits globals de VaR que es complementa mitjançant la definició de sublímits, VaR estressat, risc incremental d'impagament i migracions, resultats de *Stress Test*, *Stop Loss* i sensibilitats per a les diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat.

Els factors de risc es gestionen mitjançant cobertures econòmiques en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat, sempre dins els límits assignats.

Fora de l'àmbit de la cartera de negociació, es fa ús de cobertures comptables de valor raonable, que eliminen les possibles asimetries comptables que es puguin produir en el balanç i compte de pèrdues i guanys pel diferent tractament dels instruments coberts i la

seva cobertura a mercat. En l'àmbit del risc de mercat, s'estableixen i monitoren límits per a cada cobertura, en aquest cas expressats com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

3.4.4. *Risc estructural de tipus*

Risc estructural de tipus d'interès

Risc considerat com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats a la cartera de negociació.

La gestió d'aquest risc per part del Grup persegueix **i)** optimitzar el marge financer i **ii)** preservar el valor econòmic del balanç, considerant en qualsevol moment les mètriques i els llindars del RAF pel que fa a volatilitat del marge financer i sensibilitat de valor.

L'anàlisi d'aquest risc es duu a terme considerant un conjunt ampli d'escenaris de tipus de mercat i té en compte l'impacte de totes les possibles fonts de risc estructural de tipus d'interès, és a dir: risc de gap (amb els seus components: risc de repreu i risc de corba), risc de base i risc d'opcionalitat. En el cas del risc d'opcionalitat, es tenen en compte l'opcionalitat automàtica, relacionada amb el comportament dels tipus d'interès, i l'opcionalitat de comportament dels clients, que no solament depèn dels tipus d'interès.

En el mesurament del risc de tipus d'interès, l'Entitat aplica les millors pràctiques de mercat i les recomanacions dels reguladors utilitzant diverses tècniques de mesurament, que permeten analitzar el posicionament de l'Entitat i la seva situació de risc. Entre elles destaquen:

- **Gap estàtic:** mostra la distribució contractual de venciments i revisions de tipus d'interès, en una data determinada, de les masses sensibles de balanç o fora de balanç. L'anàlisi GAP es basa en la comparació dels imports d'actius que es revisen o vencen en un determinat període i els imports de passius que es revisen o vencen en aquell mateix període.
- **Sensibilitat del marge d'interessos:** mostra l'impacte en el marge que canvis en la corba de tipus d'interès puguin provocar com a conseqüència de la revisió de les operacions del balanç. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos davant diferents escenaris de tipus d'interès (moviments paral·lels instantanis i progressius de diferents intensitats, així com de canvis de pendent). L'escenari més probable, obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, incloses les previsions d'evolució de negoci i de la gestió de cobertures, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus i moviments paral·lels i no paral·lels en el pendent de la corba. La diferència entre aquests marges financers estressats en relació amb el marge financer de l'escenari base proporciona la mesura de sensibilitat o volatilitat del marge.
- **Valor econòmic del balanç:** es calcula com la suma de **i)** el valor raonable del net dels actius i passius sensibles als tipus d'interès dins balanç, **ii)** el valor raonable dels productes fora de balanç (derivats), més **iii)** el net del valor comptable de les partides d'actius i passius no sensibles als tipus d'interès.
- **Sensibilitat del valor econòmic:** es reavalua, per als diferents escenaris de tipus de mercat establerts per l'Entitat, el valor econòmic de les masses sensibles dins i fora de balanç, i per diferència en vist el valor econòmic calculat amb els tipus de mercat actual s'obté, de forma numèrica, la sensibilitat de valor en els diferents escenaris utilitzats.
- **VaR de balanç:** es defineix com la pèrdua màxima que el valor econòmic del balanç pot perdre en un període de temps determinat, aplicant preus i volatilitats de mercat, així com efectes de correlació a partir d'un nivell de confiança i un horitzó temporal determinats.

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor econòmic són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural de tipus d'interès, més centrada en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.

Els quadres següents mostren, mitjançant un gap estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès de les masses sensibles del balanç de l'Entitat, sense tenir en compte, si escau, els ajustos per valoració ni les correccions de valor, al tancament de l'exercici:

MATRIU DE VENCIMENTS I REVALORACIONS DEL BALANÇ SENSIBLE

(Milions d'euros)

	< 1 ANY	1-2 ANYS	2-3 ANYS	3-4 ANYS	4-5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
ACTIU							
Interbancari i bancs centrals	113.906	1.116	143	508	320	532	116.525
Crèdit a la clientela	230.543	28.167	12.240	9.482	6.520	28.660	315.612
Cartera de Renda Fixa	30.617	6.272	4.190	5.778	6.646	19.928	73.431
TOTAL ACTIU	375.066	35.555	16.573	15.768	13.486	49.120	505.568
PASSIU							
Interbancari i bancs centrals	103.160	1.260	125	65	36	211	104.857
Dipòsits de la clientela	158.302	42.248	26.655	17.336	13.199	103.343	361.083
Emissions	10.031	7.875	6.997	12.198	6.194	12.664	55.959
TOTAL PASSIU	271.493	51.383	33.777	29.599	19.429	116.218	521.899
DIFERÈNCIA ACTIU MENYS PASSIU							
PASSIU	103.573	(15.828)	(17.204)	(13.831)	(5.943)	(67.098)	(16.331)
COBERTURES	(31.994)	6.392	2.630	10.641	3.052	9.226	(53)
DIFERÈNCIA TOTAL	71.579	(9.436)	(14.574)	(3.190)	(2.891)	(57.872)	(16.384)

A continuació, es presenta la sensibilitat del marge d'interessos i del valor econòmic de les masses sensibles del balanç per a un escenari de pujada i baixada de tipus d'interès instantani de 100 punts bàsics:

SENSIBILITAT DE TIPUS D'INTERÈS

(% incremental respecte a l'escenari base / tipus implícits de mercat)

	+100 PB	-100 PB
Marge d'interessos (1)	16,59 %	(4,90 %)
Valor patrimonial de les masses sensibles de balanç (2)	3,69 %	(9,67 %)

(1) Sensibilitat a 1 any del marge d'interessos de les masses sensibles de balanç.

(2) Sensibilitat del valor econòmic base de les masses sensibles de balanç sobre Tier 1.

Pel que fa a les eines i sistemes de mesurament, s'obté informació rellevant al nivell de transacció de les operacions del balanç sensible a partir de cadascuna de les aplicacions informàtiques que gestionen els diferents productes. A partir d'aquesta informació es preparen bases de dades amb un cert grau d'agregació, per accelerar els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat en la informació ni en els resultats.

L'aplicació de gestió d'actius i passius es parametriza per recollir adequadament les especificitats financeres dels productes del balanç, incorporant models de comportament dels clients basats en informació històrica (models de prepagaments). Per a aquelles masses sense venciment contractual (comptes a la vista), s'analitza la seva sensibilitat als tipus d'interès, que està condicionada per la velocitat de translació dels tipus de mercat i pel seu termini esperat de venciment en funció de l'experiència històrica de comportament dels clients, considerant la possibilitat que el titular retiri els fons invertits en aquest tipus de productes. Per a la resta dels productes, per tal de definir les hipòtesis de cancel·lació anticipada, s'utilitzen models interns que recullen variables de comportament dels clients i dels productes mateixos, variables estacionals i l'evolució dels tipus d'interès.

L'eina de projecció també s'alimenta amb el creixement pressupostat en el pla financer (volums, productes i marges) i amb informació dels diferents escenaris de mercat (corbes de tipus d'interès i de canvi) per fer una estimació adequada dels riscos associats al marge d'interessos i al valor econòmic de les masses sensibles del balanç.

Com a mesures de mitigació del risc estructural de tipus d'interès, l'Entitat duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el balanç mateix, derivades de la

complementarietat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients o altres contrapartides.

El risc de tipus d'interès de balanç assumit per l'Entitat és inferior als nivells considerats com a significatius segons la normativa actual.

Durant l'any 2021 no s'han produït esdeveniments amb una afectació rellevant en el risc estructural de tipus d'interès.

Risc estructural de tipus de canvi

El risc estructural de tipus de canvi respon al risc potencial en el valor de les masses afectes davant de moviments dels tipus de canvi.

L'Entitat manté en el seu balanç actius i passius en moneda estrangera principalment com a conseqüència de la seva activitat comercial i les seves participacions en divisa, a més dels actius o passius en moneda estrangera originats com a conseqüència de la gestió que fa l'Entitat per mitigar el risc de tipus de canvi.

El contravalor en euros del conjunt d'actius i passius en moneda estrangera en el balanç de l'Entitat és el següent:

POSICIONS MONEDA ESTRANGERA

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	456	321
Actius financers mantinguts per negociar	4.425	325
Actius financers amb canvis en un altre resultat global	26	53
Actius financers a cost amortitzat	17.426	12.463
Participacions	-	2
Resta actius	491	34
TOTAL ACTIU EN MONEDA ESTRANGERA	22.824	13.198
Passius financers a cost amortitzat	8.753	6.548
Dipòsits	6.929	5.597
Bancs centrals	883	652
Entitats de crèdit	1.435	1.228
Clientela	4.610	3.717
Valors representatius de deute emesos	1.718	867
Altres passius financers	107	84
Resta passius	4.987	559
TOTAL PASSIU EN MONEDA ESTRANGERA	13.740	7.107

L'Entitat manté operativa de cobertura del risc de canvi que pot fer a través de la contractació d'operacions de comptat o de derivats financers que mitiguen el risc de les posicions d'actius i passius de balanç, però l'import nominal dels quals no queda reflectit de manera directa en el balanç sinó en comptes d'ordre de derivats financers. La gestió es fa segons la premissa de minimitzar els riscos de tipus de canvi assumits en l'activitat comercial, fet que explica la reduïda exposició de l'Entitat a aquest risc de mercat.

Les petites posicions romanents en moneda estrangera del balanç comercial i de l'activitat tesorera es mantenen majoritàriament davant d'entitats de crèdit i en divises de primera línia. Les metodologies utilitzades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen juntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tesorera.

Tot seguit es presenta el detall per moneda dels epígrafs principals del balanç:

DETALL PER MONEDA DE LES PRINCIPALS PARTIDES DEL BALANÇ - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	EFECTIU*	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF AMB CANVIS EN OCI	AF A COST AMORTITZAT	PF A COST AMORTITZAT	RESTA DE PASSIUS
USD	234	3.232	21	12.035	6.875	3.776
JPY	55	1		272	136	1
GBP	37	1.169	4	2.224	1.141	1.181
PLN (Zloty polonès)	40			1.086	80	4
CHF	10			186	237	
CAD	8	104		872	11	95
Resta	72	(81)	1	751	273	(70)
TOTAL	456	4.425	26	17.426	8.753	4.987

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(*) Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

A causa de la reduïda exposició al risc de tipus de canvi, i considerant les cobertures existents, la sensibilitat del valor econòmic del balanç no és significativa.

Reforma IBOR

Les autoritats reguladores financeres a escala mundial han promogut durant els últims anys l'abandonament gradual dels IBOR i la seva substitució per nous índexs lliures de risc, cosa que ha portat a la necessitat d'una transició dels antics LIBOR als nous índexs recomanats pels grups de treball establerts a les diferents jurisdiccions.

Aquesta transició s'ha accelerat amb la comunicació de la desaparició d'alguns índexs LIBOR a principis del 2022. És per això que els participants de mercat han de començar a utilitzar nous índexs lliures de risc i remeiar aquells contractes que quedaran afectats pel cessament de publicació de l'índex (vegeu Nota 1.2).

Des dels primers pronunciaments dels reguladors, l'Entitat ha adoptat una posició activa, tant externament, participant en l'Entitat de Treball dels *Risk Free Rates* (RFR) per a la zona euro, com internament, on ha establert un projecte de transició d'índexs dotat d'una robusta estructura de govern per atendre les necessitats regulatòries, financeres, comercials i tècniques derivades de la transició d'índexs.

El projecte de transició d'índexs ha comptat amb un grup de treball intern per gestionar els diferents riscos als quals potencialment està exposada l'Entitat com a conseqüència d'aquesta transició:

- risc de litigi sobre productes, serveis i contractes referenciats a taxes que desapareixeran,
- riscos operacionals derivats de la necessitat de canvis tecnològics, de processos i controls operatius,
- riscos legals en la remediació de contractes existents o altra documentació,
- riscos financers i comptables per la utilització i el canvi a nous índexs en instruments i metodologies comptables i de valoració,
- riscos reputacionals de conducta davant el trasllat de la reforma i els seus impactes als grups d'interès i, en especial, a clients.

L'Entitat té una elevada exposició a l'índex EURIBOR, que no es veu afectada per la transició, mentre que aquest índex, després d'una reforma de la seva metodologia duta a terme durant un *phase-in* els dos últims trimestres del 2019, ha rebut el suport dels supervisors i reguladors i compleix plenament la regulació d'índexs.¹³ L'Entitat utilitza l'EURIBOR en hipoteques, préstecs, dipòsits i emissions de deute, així com en una gran varietat d'instruments derivats. No obstant això, tant el grup de treball de la zona Euro com les autoritats europees recomanen que tots els contractes referenciats a EURIBOR incloguin clàusules de substitució en cas d'un eventual cessament futur de l'EURIBOR que es basin en els nous índexs RFR per a l'Euro, és a dir, en estructures temporals dels €STR. Així doncs, el grup està incorporant aquests *fallbacks* en tots els contractes referenciats a l'EURIBOR.

Pel que fa a l'EONIA, bàsicament l'Entitat l'ha utilitzat en contractes de comptes corrents, transitats a €STR des de l'abril del 2020, i en derivats liquidats a través de Cambres de Compensació Central (CCP), la migració a €STR dels quals s'ha fet efectiva l'octubre del 2021. La resta dels contractes referenciats a l'EONIA són els que fan referència a la remuneració de col·laterals en els diferents contractes marc d'operacions financeres que han quedat referenciats a €STR a finals del 2021. Cal assenyalar la reglamentació d'un

¹³ El 2 de juliol del 2019, el *European Money Markets Institute* va rebre una autorització de l'Autoritat de Mercats i Serveis Financers de Bèlgica (FSMA) en virtut de l'article 34 del Reglament de referència de la UE per a l'administració de l'EURIBOR.

Statutory fallback de l'EONIA per part de la Comissió Europea definint com a substitut l'€STR +8,5 pb. Així mateix, el protocol d'ISDA sobre la remuneració dels contractes marc de derivats que fixa com a substitut de l'EONIA el €STR +8,5 pb.

Finalment, pel que fa als índexs LIBOR, l'exposició a l'Entitat es pot considerar no material, atès l'escàs volum d'actius i passius referenciats a aquests índexs, amb el LIBOR USD com el més representatiu en termes d'exposició. El 31 de desembre del 2021 van cessar els índexs LIBOR, GBP, CHF, JPY i EUR. En aquesta mateixa data també van cessar els terminis d'1 setmana i 2 mesos en el cas de l'USD. Per a la resta dels terminis del LIBOR USD, la data de cessament prevista és el juny del 2023. Actualment, la nova producció indicada en GBP, JPY i CHF ja es fa vinculada a les diferents estructures dels respectius *Risk-free-Rates* de cada moneda (SONIA, TONA i SARON).

Tot seguit, es recull l'import en llibres d'instruments financers referenciats als índexs subjectes a la Reforma IBOR:

DETALL D'INSTRUMENTS FINANCERS REFERENCIATS A ÍNDEXS SUBJECTES A LA REFORMA IBOR - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	PRÉSTECES I BESTRETES	VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE	DIPÒSITS	VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMESOS	DERIVATS - ACTIU	DERIVATS - PASSIU
Referenciat a LIBOR	10.210	0	0	853	759	679
USD	8.227			853	754	677
GBP	1.602				5	2
JPY	91					
Resta	290					
TOTAL	10.210	0	0	853	759	679

A continuació, es recull l'import nominal dels instruments de cobertura referenciats a índexs subjectes a la Reforma IBOR:

DETALL D'INSTRUMENTS DE COBERTURA REFERENCIATS A ÍNDEXS SUBJECTES A LA REFORMA IBOR - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	LIBOR USD	LIBOR GBP	LIBOR JPY	RESTA
Cobertures a valor raonable	965			
Cobertures de flux d'efectiu	1.810			
TOTAL	2.775	0	0	0

3.5. Riscos operacional i reputacional

3.5.1. Risc operacional

Descripció general

El risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades o de la falta d'adequació de processos, personal, sistemes interns o bé esdeveniments externs. Atesa l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank no recull el risc operacional com un element únic del Catàleg Corporatiu de Riscos, sinó que ha inclòs els següents riscos de naturalesa operacional: legal / regulatori, conducta, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del Catàleg, el Grup manté sengles marcs específics de gestió, sens perjudici de l'existència, addicionalment, d'un marc global de gestió del risc operacional.

Aquest marc global té com a objectiu la millora de la qualitat en la gestió del negoci aportant informació oportuna que permeti la presa de decisions que assegurin la continuïtat de l'organització a llarg termini, l'optimització en els processos i la qualitat de servei al client, intern o extern. Per fer-ho, s'han fixat diferents línies de treball:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents i/o emergents.
- Adoptar mesures per mitigar i reduir de manera sostenible les pèrdues operacionals.
- Assegurar la pervivència a llarg termini de l'organització.
- Promoure l'establiment de sistemes de millora contínua dels processos operatius i de l'estructura de control.
- Aprofitar les sinergies en la gestió de riscos operacionals.

- Impulsar una cultura de gestió del risc operacional.
- Complir el marc regulatori establert i els requeriments per a l'aplicabilitat del model de gestió i càlcul escollits.

Cicle de gestió del risc operacional

Per bé que el mètode utilitzat per al càlcul de requeriments regulatoris de consum de capital és l'estàndard, el mesurament i la gestió del risc operacional del Grup s'empara en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les millors pràctiques del mercat.

Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories o nivells jeràrquics, des de més genèrics fins a més específics o detallats:

- Nivell 1 i 2: de la normativa regulatòria. El nivell 1 consta de 7 subcategories (Frau intern; Frau extern; Pràctiques de treball i seguretat al lloc de treball; Clients, productes i pràctiques empresarials; Danys a actius físics; Interrupcions del negoci i errades en els sistemes; Execució, i Lliurament i gestió de processos) i el Nivell 2 en 20 subcategories.
- Nivell 3: Nivell intern del Grup a partir de la identificació de riscos detallats.
- Nivell 4: Riscos individuals, obtinguts després de l'assignació d'un risc de nivell 3 a un procés o activitat.

El mesurament del risc operacional té els vessants següents:

- Mesurament qualitatiu

Anualment es fan autoavaluacions de riscos operacionals que permeten: i) obtenir coneixement del perfil de risc operacional i els nous riscos crítics; i ii) mantenir un procés normalitzat d'actualització de la taxonomia de riscos operacionals, que és la base sobre la qual es fonamenta la gestió d'aquest risc.

També es fa un exercici de generació d'escenaris hipotètics de pèrdues operacionals extremes, mitjançant una sèrie de tallers i reunions d'experts. L'objectiu és que aquests escenaris es puguin utilitzar per detectar punts de millora en la gestió i complementin les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

- Mesurament quantitatiu

La base de dades de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional (i el futur càlcul del capital per a risc operacional). A aquest efecte, l'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diferents funcionalitats requerides, està completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

Un esdeveniment operacional és la materialització d'un risc operacional identificat, un succés que origina una pèrdua operacional. És el concepte sobre el qual pivota tot el model de dades de la base de dades interna. Els esdeveniments de pèrdua es defineixen com cadascun dels impactes econòmics individuals corresponents a una pèrdua o recuperació operacional.

A continuació, es mostra la distribució de pèrdues brutes per tipus de risc:

Image from Gràfics (G21:I23)

Les dades històriques internes de pèrdues operacionals es complementen amb dades externes. Per això, el Grup està adscrit al consorci ORX (Operational Riskdata eXchange), que intercanvia de manera anònima informació de pèrdues operacionals de bancs a escala mundial i permet la subagrupació geogràfica, entre altres funcionalitats per a la gestió del risc (servei de notícies, grups de treball, iniciatives metodològiques sobre risc operacional). ORX requereix a totes les seves entitats membres que les dades de pèrdues operacionals identificades es classifiquin segons una sèrie de paràmetres que aquesta defineix, alguns dels quals són regulatoris i altres, específics de l'organització. En aquest sentit, tots els esdeveniments de la base de dades han proporcionat els paràmetres requerits per ORX.

- A més, el mesurament a través d'Indicadors de Risc Operacional (KRI) és una metodologia quantitativa/qualitativa que permet: i) anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional i ii) aportar informació de l'evolució del perfil de risc operacional, així com les seves causes. Un KRI és una mètrica que permet detectar i anticipar variacions en els nivells d'aquest risc; el seu seguiment i gestió està integrat en l'eina corporativa de gestió del risc operacional. La seva naturalesa no està orientada a ser un resultat directe d'exposició al risc, sinó a ser mètriques a través de les quals es pugui identificar i gestionar de manera activa el risc operacional.

Mitigació del risc operacional

Amb la finalitat de mitigar el risc operacional, es defineixen plans d'acció que impliquen la designació d'un centre responsable, la descripció de les accions que s'emprendran per a la mitigació del risc, un percentatge o grau d'avenç que s'actualitza periòdicament i la data de compromís final del pla. Això permet la mitigació per via de *i)* disminució de la freqüència d'ocurrència dels esdeveniments, així com de l'impacte; *ii)* posseir una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes i *iii)* integrar en la gestió quotidiana del Grup la informació que aporten les palanques de gestió dels riscos operacionals.

A més, hi ha un programa corporatiu d'assegurances davant el risc operacional que permet cobrir determinats riscos i s'actualitza anualment. La transmissió de riscos depèn de l'exposició, la tolerància i l'apetit al risc que hi hagi en cada moment.

Finalment, anualment es duu a terme un exercici de pressupostació de pèrdues operacionals que comprèn tot el perímetre de gestió, i permet un seguiment mensual per analitzar i corregir, si és el cas, possibles desviacions.

Riscos de naturalesa operacional

Tot seguit, es descriuen els riscos del Catàleg corporatiu naturalesa operacional

Risc de conducta i compliment

En el marc del risc operacional segons definició regulatòria, el risc de conducta i compliment es defineix com el risc de l'Entitat d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o d'altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part de l'Entitat no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques. L'objectiu de l'Entitat és: *i)* minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i *ii)* que, si es materialitza, les deficiències es detectin, reportin i solucionin amb celeritat.

La gestió del risc de conducta i 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 procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que fan.

Per tal de gestionar el risc de conducta i compliment, s'impulsa la difusió i promoció dels valors i principis d'actuació inclosos en el Codi Ètic i normes de conducta, i tant els empleats del Grup CaixaBank com els membres dels seus Òrgans de Govern han d'assumir el seu compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat diària. En virtut d'això, i com a primera línia de defensa, les àrees l'activitat de les quals està subjecta a riscos de conducta i compliment implanten i gestionen indicadors o controls de primer nivell que permeten detectar possibles focus de risc i actuar eficaçment per a la seva mitigació.

Risc legal i regulatori

El risc legal i regulatori s'entén com les potencials pèrdues o disminució de la rendibilitat de l'Entitat a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una incorrecta implementació d'aquesta legislació en els processos de l'Entitat, de la inadequada interpretació d'aquesta en les diferents operacions, de la incorrecta gestió dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.

La seva gestió es fa seguint certs principis d'actuació per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc definits al RAF de l'Entitat.

En aquest sentit, a l'Entitat es fan actuacions per a la implementació adequada de normes, així com per al seguiment i el monitoratge constants de canvis regulatoris en defensa de més seguretat jurídica i d'interessos legítims, principalment els descrits a la Nota 3.1 en relació amb l'entorn regulatori. Pel que fa a això segon, les actuacions es coordinen al Comitè de Regulació, òrgan responsable de definir el posicionament estratègic de l'Entitat en qüestions relacionades amb la regulació financera, impulsar la representació dels interessos de l'Entitat i coordinar l'avaluació regular de les iniciatives i propostes normatives que puguin afectar l'Entitat.

En el mateix sentit, es coordina un conjunt de comitès (Comitè de Transparència, Comitè de Privacitat), l'objecte del qual és el seguiment, en cada iniciativa del banc, de la seva adequació amb les normes de protecció del consumidor i de la seva privacitat.

Per assegurar la correcta interpretació de les normes, a més d'una tasca d'estudi de la jurisprudència, i decisions de les autoritats competents, per tal d'ajustar la seva actuació a aquests criteris, addicionalment, es fa una consulta quan és necessari a les autoritats administratives competents.

En relació amb les reclamacions presentades davant el Servei d'Atenció al Client, així com el flux sostingut de litigiositat existent, l'Entitat disposa de polítiques, criteris, procediments d'anàlisi i monitoratge d'aquestes reclamacions i processos judicials. Aquests li permeten un millor autoconeixement de les activitats desenvolupades per l'Entitat, la identificació i l'establiment de millores constants en contractes i processos, la implementació de mesures de divulgació normativa i el restabliment precoç dels drets dels

clients, davant eventuais incidències, mitjançant acords, i l'establiment de les cobertures comptables que procedeixen, en forma de provisions, per cobrir els hipotètics perjudicis patrimonials, sempre que es consideri probable la seva ocurrència.

Risc tecnològic

També en el marc del risc operacional regulatori, el risc tecnològic en el Catàleg Corporatiu de Riscos es defineix com el risc de pèrdues degudes a la inadequació o les fallades del *hardware* o del *software* de les infraestructures tecnològiques, degudes a ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en 5 categories que afecten les TIC (tecnologies d'informació i comunicació): **i)** disponibilitat; **ii)** seguretat de la informació; **iii)** operació i gestió del canvi; **iv)** integritat de dades; i **v)** govern i estratègia.

El seu mesurament actual s'incorpora en un indicador RAF de seguiment recurrent, calculat a partir d'indicadors i controls individuals vinculats als diferents àmbits que conformen el risc tecnològic. Es fan revisions periòdiques per mostreig que permeten comprovar la bondat tant de la informació com de la metodologia de creació dels indicadors revisats.

Els marcs de govern intern associats als diferents àmbits del risc tecnològic s'han dissenyat segons estàndards internacionals de prestigi reconegut i estan alineats amb les Guies publicades pels diferents supervisors:

- Govern TI, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 38500.
- Seguretat de la Informació, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27002 i la certificació del Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació sobre la base de la norma ISO 27001.
- Contingència Tecnològica, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27031.
- Govern de la informació i qualitat de la dada, dissenyat i desenvolupat tenint en compte la norma BCBS 239.

Amb els diferents marcs de govern i sistemes de gestió, CaixaBank pretén garantir:

- El compliment de les recomanacions dels reguladors: Banc d'Espanya, Banc Central Europeu, etc.
- La màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

I demostra també als seus clients, inversors i altres grups d'interès:

- El seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, seguretat i continuïtat de negoci.
- La implantació de sistemes de gestió segons els estàndards internacionals més reconeguts.
- L'existència de diferents processos cíclics basats en la millora contínua.

Així mateix, CaixaBank ha estat designat operador crític d'infraestructures en virtut del que disposa la Llei 8/2011 i es troba sota la supervisió del Centre Nacional per a la Protecció de les Infraestructures Crítiques, dependent de la Secretaria d'Estat de Seguretat del Ministeri de l'Interior.

D'altra banda, CaixaBank manté un pla d'emergència general i diverses normatives internes sobre mesures de seguretat, entre les quals destaquen com a aspectes prioritaris: **i)** l'estratègia de ciberseguretat; **ii)** la lluita contra el frau a clients i intern; **iii)** la protecció de la informació; **iv)** la divulgació i govern de la seguretat; i **v)** la seguretat en proveïdors.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat un marc de control per a aquest risc, basat en estàndards internacionals, amb el qual s'avalua l'eficàcia de l'entorn de control i es mesura el nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari.

Risc de fiabilitat de la informació

El risc de fiabilitat de la informació es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos com a deficiències en l'exactitud, la integritat i els criteris d'elaboració de les dades i la informació necessària per a l'avaluació de la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, i també com a aquella informació posada a disposició dels grups d'interès i publicada al mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que guardi una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ASG).

El Grup disposa de polítiques corporatives aprovades pel Consell d'Administració que estableixen el marc de control i gestió del risc, entre les quals destaquen:

- La Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera, que té com a objectiu establir i definir:
 - ◆ Respecte al risc de fiabilitat de la informació financera:

- ▲ un marc de referència que permeti la gestió del risc en relació amb la informació que s'ha de divulgar tant individual com consolidada que es genera des de CaixaBank, homogeneïtzant els criteris sobre les activitats de control i verificació;
 - ▲ el perímetre de la informació financera que s'ha de cobrir;
 - ▲ el marc de govern que s'ha de seguir tant per a la informació a divulgar com per a la verificació de la documentació esmentada;
 - ▲ els criteris relacionats amb el control i la verificació de la informació que s'ha de divulgar per tal de garantir l'existència, el disseny, la implantació i el correcte funcionament d'un Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIF) que permeti mitigar aquest risc.
- ◆ En relació amb el risc de fiabilitat de la informació no financera:
- ▲ la governança i el procés de revisió establert en relació amb l'Estat d'Informació no Financera inclòs a l'Informe de Gestió,

■ Política corporativa de govern de la informació i qualitat de la dada, que regula el govern de la dada i de presentació d'informes.

La gestió d'aquest risc comprèn, principalment, l'avaluació que la informació del Grup compleixi els principis següents:

- **Existència i ocurrència:** les transaccions, fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera existeixen efectivament i s'han registrat en el moment adequat.
- **Integritat:** la informació reflecteix la totalitat de les transaccions, fets i altres esdeveniments en què el Grup és part afectada.
- **Valoració:** les transaccions, fets i altres esdeveniments es registren i valoren d'acord amb la normativa aplicable.
- **Presentació, desglossament i comparabilitat:** les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera i no financera d'acord amb la normativa aplicable.
- **Drets i obligacions:** la informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable.

Risc de model

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de model es defineix com les possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errades en la seva construcció, aplicació o utilització.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model que són objecte de gestió i control són:

- Risc de qualitat: potencial impacte negatiu a causa de models poc predictius, bé per defectes en la construcció o perquè no s'han actualitzat amb el pas del temps.
- Risc de govern: potencial impacte negatiu per un govern inadequat del risc de model (per exemple, models sense formalitzar en comitès, models rellevants sense opinió de segona línia de defensa o models no inventariats correctament).
- Risc d'entorn de control: potencial impacte negatiu per debilitats en l'entorn de control dels models, (per exemple, models amb recomanacions vençudes o plans de mitigació incomplets).

L'estratègia general de risc de model es fonamenta en els pilars següents:

- Identificació del risc de model, utilitzant l'Inventari Corporatiu de Models com a element clau per fixar el perímetre dels models dins de l'abast. Per poder gestionar el risc de model, cal identificar els models existents, la seva qualitat i l'ús que se'n fa en el Grup. És necessari comptar amb un registre únic de models, que unifiqui el concepte de model i defineixi una taxonomia homogènia que reculli, entre altres atributs, la seva rellevància i valoració.
- Govern de models, en què s'aborden aspectes clau, com ara:
 - ◆ La identificació de les fases més rellevants dins el cicle de vida d'un model, la definició de rols i estàndards mínims per a l'exercici d'aquestes activitats.

- ◆ El concepte de gestió sobre la base del *tiering*, és a dir, la manera en què es pot modular el marc de control dels models en funció de la rellevància del model en termes generals. Aquest atribut condicionarà l'entorn de control del model, com ara el tipus i la freqüència de la validació, el tipus i la freqüència del seguiment, l'òrgan que n'ha d'aprovar l'ús i el grau de supervisió interna o el grau d'involucració de l'alta direcció.
 - ◆ El govern i gestió dels canvis en els models des d'una perspectiva transversal, oferint als diferents propietaris de models la necessària flexibilitat i agilitat per canviar els models afectats seguint el govern més adequat en cada cas.
 - ◆ La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'adequada aplicació de controls per a la valoració de models per una unitat independent.
- El monitoratge, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu del risc de model que permeti mantenir el risc dins els paràmetres definits en el RAF del Grup, a través del càlcul periòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

Com a fites principals, el 2021 s'ha desenvolupat el marc per a la gestió i el control del risc de model, amb la implicació de les àrees relacionades (desenvolupadors i unitats de validació). Així mateix, s'ha implementat el marc de *reporting*, que permet donar a conèixer els models més rellevants, així com aquells aspectes significatius de la gestió del risc. Finalment, s'ha continuat fent el desplegament progressiu de la funció a les filials significatives.

Durant el 2022 es preveu continuar consolidant el desenvolupament de la funció, posant l'accent en la implantació efectiva del marc de govern per a models no regulatoris, l'evolució del marc de seguiment del risc de model, el desenvolupament d'arquitectures per a la gestió eficient del risc i l'avenç en el desplegament corporatiu de la funció.

Altres riscos operacionals

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, es defineix com les pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens a l'Entitat. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, continuïtat operativa o el frau extern.

El conjunt d'altres riscos operacionals té com a responsables de la seva gestió diària totes les àrees i empreses del Grup dins els seus àmbits respectius. Això implica identificar els riscos operacionals de la seva activitat, avaluar-los, gestionar-los, controlar-los i informar-ne, col·laborant amb la Direcció de Control de Riscos No Financers de CaixaBank en la implementació del model de gestió a tot el Grup.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat marcs de control per als riscos d'externalització i de frau extern, anàlegs als utilitzats en risc tecnològic, per avaluar l'eficàcia de l'entorn de control i mesurar el nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari. Aquests informes es presenten en òrgans de gestió i de govern, segons estigui establert.

3.5.2. Risc reputacional

El risc reputacional es defineix com el possible menyscabament de la capacitat competitiva que es produiria pel deteriorament de la confiança en l'Entitat per part dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen de les actuacions o omissions realitzades o atribuïdes per l'Entitat a la seva Alta Direcció, als seus Òrgans de Govern, o per la fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de *Step-In*).

Alguns àmbits de risc identificats per l'Entitat en què es podria deteriorar aquesta confiança són, entre altres, un disseny i comercialització inadequats de productes, sistemes de seguretat de la informació ineficients o la necessitat d'impulsar aspectes ASG (Ambientals, Socials i de Govern Corporatiu) en el negoci, inclosos el canvi climàtic, el desenvolupament del talent, la conciliació, la diversitat i la salut laboral.

El seguiment del risc es fa a través d'indicadors seleccionats de reputació, tant interns com externs, provinents de les diferents fonts d'anàlisi de la percepció i expectatives dels *stakeholders*. Els indicadors de mesurament es ponderen en funció de la seva importància estratègica i s'agrupen en un quadre de comandaments de reputació que permet obtenir un Índex Global de Reputació (IGR). Aquesta mètrica permet fer un seguiment trimestral sectorial i temporal del posicionament, així com fixar els rangs i mètriques tolerats dins el RAF.

Des d'aquest any, el Grup disposa d'una política específica per a la gestió del risc reputacional basada en el model de tres línies de defensa de l'entitat, la qual defineix i amplia els principis que regulen la gestió i el control d'aquest risc a l'Entitat. S'hi tenen en compte el marc normatiu, els principis generals i l'estratègia que regeixen la gestió del risc reputacional, el marc de govern, el marc de control i les seves funcions, així com el marc de *reporting* i informació d'aquest risc. En el seu abast hi ha totes les societats de l'Entitat.

En concret, l'estratègia de control i gestió del risc reputacional de l'Entitat té en compte:

- La identificació i avaluació periòdica dels riscos reputacionals, per a la qual cosa es disposa d'una taxonomia concreta i d'uns processos periòdics d'avaluació i anàlisi d'aquests riscos (Risk Assessment semestral, anàlisi periòdica de les percepcions, identificació de fites de crisi, estudis i *benchmarks* de mercat).
- Polítiques i procediments de gestió i prevenció, entre els quals s'inclouen, a més de la creació de la política esmentada, el desenvolupament de la cultura de risc reputacional a totes les societats del Grup i els procediments interns per a la gestió de crisis reputacionals amb protocols de detecció, escales de severitat i les accions per mitigar o eliminar els potencials efectes negatius.
- La prevenció del risc i l'impuls de la reputació a través de la gestió dels canals de comunicació i diàleg amb els *stakeholders*, l'anàlisi de les operacions de negoci des d'aquesta perspectiva i el desenvolupament d'iniciatives de comunicació que reforcen la notorietat i el reconeixement dels valors corporatius entre els grups d'interès.
- El seguiment i control del risc a través d'indicadors tant interns com externs, com les mètriques de reputació del RAF, la revisió del marc de control, el compliment de normes i el desenvolupament de sistemes periòdics de control i mesurament de la reputació.
- Finalment, el *reporting* periòdic als Òrgans de Govern i a l'Alta Direcció de l'Entitat, així com als supervisors, per a la presa de decisions informada en aquest àmbit.

4. Gestió de la solvència

En el quadre següent es detallen els recursos propis computables del Grup:

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
Patrimoni net comptable	35.425		25.278	
Fons propis comptables	37.013		27.118	
Capital	8.061		5.981	
Resultat	5.226		1.381	
Reserves i altres	23.726		19.756	
Interessos minoritaris i OCI	(1.588)		(1.840)	
Resta d'instruments de CET1	(601)		268	
Ajust computabilitat interessos minoritaris i OCI	63		(107)	
Altres ajustos (1)	(664)		375	
Instruments CET1	34.824		25.546	
Deduccions CET1	(6.487)		(5.892)	
Actius intangibles	(3.856)		(3.873)	
Actius per impostos diferits	(2.074)		(1.789)	
Resta de deduccions de CET1	(557)		(230)	
CET1	28.337	13,1 %	19.654	13,6 %
Instruments AT1	4.984		2.984	
Deduccions AT1				
TIER 1	33.322	15,5 %	22.638	15,7 %
Instruments T2	5.192		3.407	
Deduccions T2				
Tier 2	5.192	2,4 %	3.407	2,4 %
CAPITAL TOTAL	38.514	17,9 %	26.045	18,1 %
Altres instruments subordinats computables MREL	10.628		6.664	
MREL SUBORDINAT	49.142	22,8 %	32.709	22,7 %
Altres instruments computables MREL	7.382		5.111	
MREL (2)	56.524	26,2 %	37.820	26,3 %
ACTIUS PONDERATS PER RISC (APR)	215.500		144.073	
Ràtios de CaixaBank individual:				
CET1		13,9 %		15,1 %
Tier 1		16,4 %		17,4 %
Capital total		19,0 %		20,0 %
APR	200.604		132.806	

(1) Inclou, principalment, previsió de dividends i ajust transitori NIIF 9.

(2) el desembre del 2021 s'inclou l'emissió de 1.000 milions d'euros de *Senior Preferred* feta el gener del 2022. Sense tenir en compte aquesta emissió, la ràtio se situaria en el 25,8 %. En relació amb el requeriment MREL, la nova directiva de resolució i recuperació (BRRD2) estableix que a partir de l'1 de gener del 2024 CaixaBank, a nivell consolidat, haurà de complir un requeriment MREL total del 22,95 % dels APR (16,26 % amb instruments subordinats) i del 6,09 % sobre exposició del *Leverage* (LRE). El desembre del 2021, la ràtio MREL total sobre LRE assoleix el 9 %.

Al quadre següent es resumeixen els requeriments mínims dels recursos propis computables:

REQUERIMENTS MÍNIMS

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
Requeriments mínims BIS III				
CET1 (*)	17.639	8,19 %	11.670	8,10 %
Tier 1	21.538	9,99 %	14.236	9,88 %
Capital total	26.737	12,41 %	17.658	12,26 %

(*) Per al 2022, s'incrementen els requeriments al 8,31 % per a CET1, al 10,12 % per a Tier1 i al 12,53 % per a Capital Total. El coixí anticíclic és d'actualització trimestral.

En el quadre següent es presenta un detall de la ràtio de palanquejament:

RÀTIO DE PALANQUEJAMENT

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Exposició	631.351	403.659
Ràtio de palanquejament (Tier 1/Exposició)	5,3 %	5,6 %

Tot seguit es detallen els moviments dels recursos propis computables:

MOVIMENTS DELS RECURSOS PROPIS COMPUTABLES

(Milions d'euros)

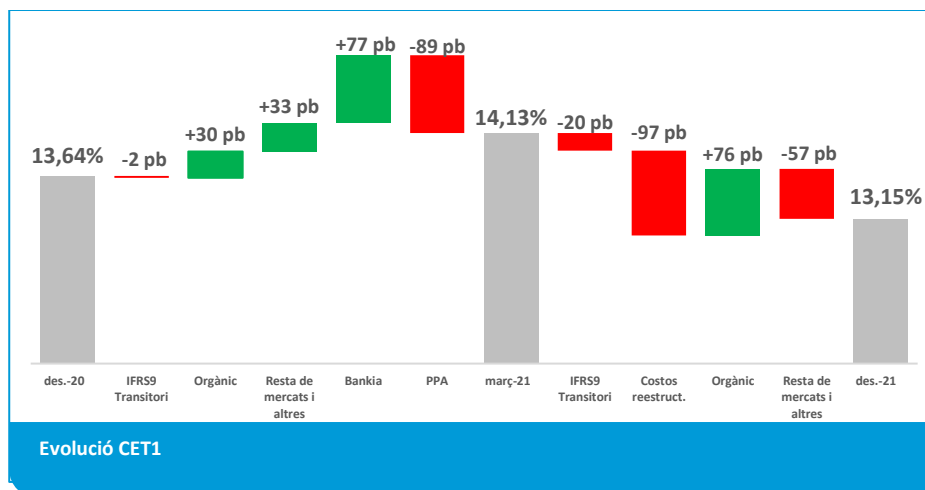
	31-12-2021		31-12-2020	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
CET1 A L'INICI DE L'EXERCICI	19.654	13,6 %	17.787	12,0 %
Moviments d'instruments CET1	9.279		1.432	
Capital	2.079			
Benefici	5.226		1.381	
Dividend previst	(1.179)		(216)	
Reserves	2.807		386	
Ajustos de valoració i d'altres ⁽¹⁾	346		(119)	
Moviments de deduccions de CET1	(596)		435	
Actius immaterials	17		359	
Actius fiscals diferits	(285)		85	
Resta de deduccions de CET1	(328)		(9)	
CET1 AL FINAL DE L'EXERCICI	28.337	13,1 %	19.654	13,6 %
TIER 1 ADDICIONAL A L'INICI DE L'EXERCICI	2.984	2,1 %	2.236	1,5 %
Moviments d'instruments AT1 ⁽²⁾	2.000		748	
TIER 1 ADDICIONAL AL FINAL DE L'EXERCICI	4.984	2,3 %	2.984	2,1 %
TIER 2 A L'INICI DE L'EXERCICI	3.407	2,4 %	3.224	2,2 %
Moviments en instruments de Tier 2	1.785		183	
Emissions de subordinades ⁽³⁾	2.675		0	
Amortització emissions	(1.175)		0	
Resta	285		(71)	
Moviment de deduccions de Tier 2	0			
TIER 2 AL FINAL DE L'EXERCICI	5.192	2,4 %	3.407	2,4 %

(1) Inclou ajust transitori NIIF 9

(2) El 2021 s'inclouen les emissions procedents de Bankia per 1.250 milions d'euros; a més, s'ha fet una nova emissió de 750 milions d'euros d'instruments de Tier 1 addicional.

(3) El 2021 s'inclouen les emissions procedents de Bankia per un nominal de 1.675 milions d'euros i, a més, s'ha fet una nova emissió de 1.000 milions d'euros d'instruments de Tier 2.

A continuació, es presenta un detall causal dels principals aspectes de l'exercici que han influït en la ràtio CET1:



En l'evolució anual destaquen, com a extraordinaris, els impactes per la incorporació de Bankia (+77 punts bàsics per la integració; -89 punts bàsics per l'efecte del PPA i -97 punts bàsics pels costos de reestructuració, els impactes de la venda dels negocis de targetes procedents de Bankia i la recompra de Bankia Vida).

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

A continuació, s'inclou informació sobre els requeriments de capital segons el mètode de càlcul del risc:

DETALL D'ACTIUS PONDERATS PER RISC I PER MÈTODE

(Milions de euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	IMPORT	%	IMPORT	%
Risc de crèdit **	172.645	80,1%	111.827	77,6%
Mètode estàndard	83.556	38,8%	63.832	44,3%
Mètode IRB	89.089	41,3%	47.995	33,3%
Risc de las participacions	22.729	10,5%	16.729	11,6%
Mètode PD/LGD	4.837	2,2%	4.056	2,8%
Mètode simple	17.892	8,3%	12.673	8,8%
Risc de mercat	1.755	0,8%	2.267	1,6%
Mètode estàndard	568	0,3%	1.158	0,8%
Models interns (IMM)	1.187	0,6%	1.109	0,8%
Risc operacional	18.371	8,5%	13.250	9,2%
Mètode estàndard	18.371	8,5%	13.250	9,2%
TOTAL	215.500	100,0%	144.073	100,0%

(*) Inclou ajustos de valoració de crèdit (CVA), actius fiscals (DTA) i titulitzacions.

5. Distribució de resultats

Tot seguit es presenta la distribució del benefici de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2021 que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació:

DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS DE CAIXABANK, S.A.

(Milions d'euros)

	2021
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	4.215
Distribució:	
A dividend (1)	1.179
A reserves (2)	3.036
A reserva legal (3)	0
A reserva voluntària (2) (4)	3.036
BENEFICI NET DE L'EXERCICI	4.215

(1) Import estimat corresponent al pagament d'un dividend de 0,1463 euros per acció, a abonar en efectiu. Aquest import equival al 50 % del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, S.A., en línia amb la política de dividends vigent actualment. L'import de 1.179 milions d'euros es reduirà en funció del nombre d'accions en autocartera que CaixaBank tingui en el moment del pagament del dividend, atès que, tal com exigeix la Llei de Societats de Capital, les accions pròpies no podran percebre dividend.

(2) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (veure nota (1) anterior).

(3) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2021 a reserva legal, atès que en aquest moment aquesta ja assoleix el 20 % de la xifra del capital social (article 274 de la Llei de Societats de Capital).

(4) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2021, que puja a un total de 244 milions d'euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció

6.1. Retribució a l'accionista

Després de l'anunci del Banc Central Europeu el passat 23 de juliol del 2021 de no estendre la seva recomanació sobre repartiment de dividends més enllà del setembre del 2021, el 29 de juliol del 2021 el Consell d'Administració va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2021 i va establir una distribució de dividend en efectiu del 50 % del benefici net consolidat, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, que s'abonarà en un únic pagament durant l'exercici 2022.

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

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

A més, el Consell ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria apropiada, d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) en el mercat durant l'any fiscal 2022 per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern.

Els dividends distribuïts durant els últims exercicis han estat els següents:

DIVIDENDS PAGATS

(Milions d'euros)

	EUROS PER ACCIÓ	IMPORT PAGAT EN EFECTIU	DATA D'ANUNCI	DATA DE PAGAMENT
2021				
Dividend 2020	0,0268	216	29-01-2021	24-05-2021
2020				
Dividend 2019	0,07	418	26-03-2020	15-04-2020

6.2. Benefici per acció

A continuació, es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció del Grup, corresponent:

CÀLCUL DEL BENEFICI BÀSIC I DILUÏT PER ACCIÓ

(Milions d'euros)

	2021	2020
Numerador	4.982	1.238
Resultat atribuït a l'entitat dominant	5.226	1.381
Menys: Import cupó participacions preferents (AT1)	(244)	(143)
Denominador (milers d'accions)	7.575	5.978
Nombre mitjà d'accions en circulació (1)	7.575	5.978
Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)	7.575	5.978
Benefici bàsic per acció (en euros) (2)	0,66	0,21
Benefici diluït per acció (en euros) (3)	0,66	0,21

(1) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera durant el període. S'han tingut en compte els ajustos retroactius de la NIC 33.

(2) Si s'hagués tingut en compte el resultat individual de CaixaBank dels exercicis 2021 i 2020, el benefici bàsic seria de 0,53 i 0,09 euros per acció, respectivament.

(3) Les participacions preferents no tenen impacte en el càlcul del benefici diluït per acció en ser remota la seva convertibilitat. A més, els instruments de patrimoni net associats a components retributius no són significatius.

7. *Combinacions de negocis i fusions*

Combinacions de negocis – 2021

Fusió amb Bankia, SA

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

El Projecte Comú de Fusió va ser dipositat al Registre Mercantil de València i aprovat a les juntes generals d'accionistes de CaixaBank i de Bankia, que es van celebrar a principis de desembre del 2020, incloses les qüestions següents:

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

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

Ampliació de capital

Considerant el capital social de Bankia en la data de l'operació, constituït per 3.069.522.105 accions (3.037.558.805 accions netes d'accions en autocartera) i l'Equació de canvi, aquestes accions es van bescanviar per 2.079.209.002 accions de CaixaBank.

Prenent la cotització de CaixaBank al tancament de la data indicada anteriorment¹⁴, el valor total de l'ampliació de capital, i, en conseqüència, el cost d'adquisició de la combinació de negocis, ha pujat a 5.314 milions d'euros, dels quals 2.079 milions d'euros corresponen al valor nominal de les noves accions emeses de CaixaBank, de (1) euro de valor nominal cadascuna, i 3.235 milions d'euros a increment de prima d'emissió relatiu a la diferència entre l'import efectiu de l'ampliació de capital (cost de la combinació de negocis) i el valor nominal de les noves accions emeses (vegeu Nota 22).

Comptabilització provisional de la combinació de negocis

Aquesta memòria anual inclou el registre provisional d'aquesta combinació de negocis. A efectes comptables, s'ha pres com a data de referència per al registre el dia 31 de març del 2021. L'efecte en el patrimoni net i els resultats del fet de considerar la data de referència esmentada respecte a la data de presa de control efectiva no és significatiu.

El valor comptable i raonable dels actius i passius de Bankia, SA a 31 de març de 2021 és el següent:

¹⁴ 2,556 euros per acció.

AJUSTOS DE VALOR RAONABLE SOBRE ELS ACTIUS I PASSIUS DE L'ENTITAT ADQUIRIDA

(Milions d'euros)

	VALOR COMP- TABLE	AJUSTOS A VALOR RAO- NABLE	ALTRES AJUSTOS*	VALOR RAONABLE
ACTIU				
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	11.883			11.883
Actius financers mantinguts per negociar	5.992	(23)		5.969
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	11			11
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	8.478	283	1.040	9.801
Actius financers a cost amortitzat	160.867	(353)	(522)	159.992
Valors representatius de deute	37.357	614	(966)	37.005
Préstecs i avançaments	123.510	(967)	444	122.987
Derivats – Comptabilitat de cobertures	2.137	2	(1.192)	947
Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades	1.739	216	39	1994
Actius afectes al negoci assegurador				
Actius tangibles	2.415	(206)		2.209
Actius intangibles	429	(38)		391
Actius per impostos	9.954	(1.031)	(11)	8.912
Actius per impostos corrents	141			141
Actius per impostos diferits	9.813	(1.031)	(11)	8.771
Altres actius	7.688			7.688
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	1.702	(61)	(94)	1.547
TOTAL ACTIU	213.295	(1.211)	(740)	211.344
PASSIU				
Passius financers mantinguts per negociar	5.987		(380)	5.607
Passius financers a cost amortitzat	192.309	1.178	(726)	192.761
Derivats – Comptabilitat de cobertures	146			146
Provisions	1.203	534	63	1.800
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	626			626
Altres retribucions als empleats a llarg termini		25	82	107
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	178	258	63	499
Compromisos i garanties concedits	277	65		342
Resta de provisions	122	186	(82)	226
Passius per impostos	408	603		1.011
Altres passius	620	(52)	(163)	405
TOTAL PASSIU	200.673	2.263	(1.206)	201.730
TOTAL PATRIMONI NET	12.622	(3.474)	466	9.614
Contraprestació lliurada				5.314
Diferència negativa de consolidació				4.300

 (*) Inclou, principalment, l'adaptació de les carteres al model de negoci del Grup CaixaBank i el *netting* de derivats de cobertura amb canbres (NIIF 3.15).

En el procés d'assignació del preu pagat (PPA – *Purchase Price Allocation*) s'han valorat els següents actius, passius i passius contingents de l'entitat adquirida:

- S'ha ajustat el valor de la cartera creditícia classificada en «Actius financers a cost amortitzat» per recollir-ne el valor raonable a partir del que estableix la NIIF 3 – Combinacions de negoci, en relació tant amb les carteres d'acreditats de seguiment col·lectiu com amb les de seguiment individualitzat, en comparació amb les provisions constituïdes per Bankia a 31 de març de 2021, registrades segons la Norma Internacional d'Informació Financera 9 - Instruments financers. Aquest ajust inclou l'efecte d'ajustar la pèrdua esperada *lifetime*. D'acord amb el paràgraf B64 de la NIIF 3, es desglossen a continuació els valors contractuals bruts dels préstecs i bestretes a la clientela i els ajustos provisionals efectuats en el marc del procés d'assignació del preu pagat:

VALORS CONTRACTUALS I AJUSTOS PROVISIONALS DELS PRÉSTECES I BESTRETES

(Milions d'euros)

	31-03-2021			AJUSTOS REALITZATS EN EL PROCÉS D'ASSIGNACIÓ DEL PREU PAGAT	VALOR RAONABLE	
	IMPORT BRUT	AJUSTOS VALORACIÓ	PROVISIONS			
Préstecs i avançaments	126.086	366	(2.498)	123.954	(967)	122.987
Bancs centrals	1			1		1
Entitats de crèdit	3.744	1	(2)	3.743		3.743
Clientela	122.341	365	(2.496)	120.210	(967)	119.243

- El valor raonable de la cartera d'actius immobiliaris s'ha obtingut tenint en compte les taxacions disponibles i altres paràmetres.
- Per a l'estimació dels valors raonables de la cartera de participacions no cotitzades, s'han utilitzat diversos mètodes generalment acceptats, principalment descompte de fluxos i dividends.
- Per als instruments de renda fixa, en funció de la tipologia d'actiu, s'ha recorregut a preus de mercat o s'ha fet valoracions per descompte de fluxos de caixa utilitzant inputs de mercat.
- Per a l'estimació del valor dels actius intangibles que compleixen els criteris de separabilitat o bé de legalitat contractual, tal com estableix la NIC 38, s'ha determinat el valor raonable consistent en els fluxos descomptats de marge aportat durant la vida útil estimada de la relació de negoci/contractual. Sobre aquesta base, s'han reconegut actius intangibles la naturalesa dels quals es correspon principalment amb les relacions contractuals de clients de gestió d'actius. Així mateix, s'han desreconegut els actius intangibles per fons de comerç originats en combinacions de negoci prèvies i aquells als quals no s'ha assignat cap valor de mercat.
- Per a les emissions de deute col·locades en el mercat majorista, s'han estimat els seus valors raonables, tenint en compte, si escau, l'autocartera mantinguda.
- Així mateix, s'han registrat passius i passius contingents per l'estimació de la sortida esperada de fluxos que es pot produir en un futur incert. Entre aquests ajustos s'hi inclouen el registre de l'estimació de l'import que es desemborsarà per afrontar els riscos legals i fiscals, així com els costos indemnitzatoris de ruptura d'acords.
- En el marc de la combinació de negocis i fusió amb Bankia, i tenint en compte l'alineament de criteris i judicis dels Administradors, així com l'afectació de les circumstàncies econòmiques actuals a aquests i atenent també a l'*statement* d'ESMA del 2019¹⁵ s'ha estimat raonable no registrar bases imposables negatives per un import de 2.023 milions d'euros (vegeu Nota 23).
- Per a tots aquells ajustos al valor raonable identificats en el PPA que han generat diferències temporals entre el cost comptable i el cost fiscal, s'ha registrat el corresponent actiu o passiu per impostos diferit

El Grup ha registrat un resultat positiu equivalent a la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (abans i després d'impostos).

En relació amb el reconeixement del fons de comerç negatiu, i prèviament al seu registre, tenint en compte la "Guia sobre l'enfocament supervisor de la consolidació en el sector bancari" del 12 de gener del 2021 del BCE, el Grup ha reavaluat, amb la col·laboració d'un expert independent, la integritat dels valors i la raonabilitat de les metodologies i paràmetres adoptats per determinar el valor raonable dels actius i passius de Bankia.

El benefici net atribuït al Grup i el marge brut d'aquest negoci a 31 de desembre de 2021, si la combinació de negocis s'hagués fet l'1 de gener de 2021, s'incrementaria en 54 i 711 milions d'euros, respectivament. Els costos associats directament a la transacció no són rellevants, i han estat registrats en el compte de pèrdues i guanys del període en què es materialitzen.

La normativa comptable estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passius adquirits no és definitiva, podent-se modificar, sempre que s'obtingui nova informació sobre fets i circumstàncies existents en la data de control.

¹⁵ "Considerations on recognition of deferred tax assets arising from the carry-forward of unused tax losses" de juliol del 2019

Fusió amb CaixaBank neX

El juny del 2021 s'ha aprovat la fusió de CaixaBank neX, S.A. (entitat absorbida, 100 % propietat de CaixaBank) amb CaixaBank (entitat absorbent), sense impacte en el compte de pèrdues i guanys.

Venda de negocis – 2021**Venda de negocis procedents de Bankia**

L'octubre de 2021 CaixaBank ha venut certs negocis que desenvolupava Bankia directament, a les entitats participades següents:

- ◆ Venda del negoci d'adquirença (TPV) a Comercia Global Payments EP, SL (CGP) per un preu de 260 milions d'euros. CGP és una companyia participada per Global Payments Inc en un 80 % i per CaixaBank en un 20 %.
- ◆ Venda del negoci de targetes prepagament a Global Payments MoneytoPay, EDE, SL (MTP). per un preu de 17 milions d'euros. MTP és una companyia participada per Global Payments Inc en un 51 % i per CaixaBank en un 49 %.

El resultat de les operacions esmentades ha estat d'una plusvàlua neta de 266 milions d'euros, registrada a l'epígraf «Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets» del compte de pèrdues i guanys.

Venda de targetes a CaixaBank Payments & Consumer

El novembre del 2021, CaixaBank va vendre a CaixaBank Payments&Consumer el negoci de gestió de targetes per un import de 414 milions d'euros, amb un benefici en la venda de 174 milions d'euros, registrat a l'epígraf «Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets» del compte de pèrdues i guanys.

8. Retribucions del «personal clau de la direcció»**8.1. Remuneracions al Consell d'Administració**

La Junta d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 14 de maig del 2021 va aprovar la modificació de la política de remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2020-2022, de conformitat amb el sistema de remuneració que preveuen els Estatuts Socials i el Reglament del Consell, així com amb el que disposen la Llei de societats de capital i la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

L'article 34 dels Estatuts Socials de CaixaBank estableix que la retribució dels consellers en la seva condició com a tals consistirà en una quantitat fixa anual la xifra màxima de la qual determinarà la Junta General d'Accionistes i es mantindrà vigent mentre la Junta General no n'acordi la modificació. Aquesta xifra màxima es destina a retribuir el conjunt de consellers en la seva condició de tals, i es distribueix de la manera que el Consell d'Administració consideri més oportuna, a proposta de la Comissió de Retribucions, pel que fa a la distribució entre els membres, en especial al President, que per l'exercici d'aquesta funció té establerta una retribució fixa addicional, i en consideració a les funcions i la dedicació de cadascun d'ells i a la seva pertinença a les diferents Comissions. Així mateix, de conformitat amb l'acord i subjecte als límits establerts per la Junta General d'Accionistes, els administradors podran ser retribuïts amb l'entrega d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup al qual pertanyi, d'opcions sobre aquestes o de retribucions referenciades al valor de les accions.

La remuneració dels consellers no executius, els quals mantenen una relació orgànica amb CaixaBank, i en conseqüència no disposen de contractes celebrats amb la societat per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap tipus de pagament per terminació del càrrec de conseller, consisteix únicament en components fixos.

La remuneració dels consellers executius podrà consistir en una quantitat fixa, una quantitat complementària variable i també sistemes d'incentius, així com una part assistencial que podrà incloure sistemes de previsió i assegurances oportunes i, si escau, la Seguretat Social. El Conseller Delegat, en cas de cessament, no a causa de l'incompliment de les seves funcions, podrà tenir dret a una indemnització.

Addicionalment, davant l'enorme dificultat pràctica d'una pòlissa independent, els Consellers no executius formen part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius de l'Entitat, per cobrir les responsabilitats en què aquests puguin incórrer com a conseqüència de l'acompliment de les seves funcions.

Les remuneracions i altres prestacions meritades a favor de les persones que en aquests exercicis han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank es detallen a continuació:

REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

(Milers d'euros)

	CÀRREC	COMPONENTS FIXOS					COMPONENTS VARIABLES					TOTAL 2021	TOTAL 2020
		SOU	RETRIBUCIÓ PER PERTINENÇA AL CONSELL	RETRIBUCIÓ PER PERTINENÇA A COMISSIONS DEL CONSELL	RETRIBUCIÓ PER CÀRRECS EN SOCIETATS DEL GRUP*	RETRIBUCIÓ PER PERTINENÇA A CONSELLS FORA DEL GRUP (5)	RETRIBUCIÓ VARIABLE EN EFECTIU	SISTEMES DE RETRIBUCIÓ BASATS EN ACCIONS	SISTEMA D'ESTALVI A LLARG TERMINI	ALTRES CONCEPTES (4)			
Goirigolzarri, José Ignacio (3)	President	1.122	69	45		11	117	256		73	1.692		
Gual, Jordi (3)			258	14		59					332	1.382	
Muniesa, Tomás	Vicepresident		90	100	435	11					636	620	
Gortázar, Gonzalo ** (6)	Conseller Delegat	1.917	90	50	204		413	645	505	72	3.897	2.836	
Reed, John S.	Conseller Coordinador		128	36							165	149	
Armenter, Marcelino (1)											0	31	
Ayuso, Joaquín (3)	Conseller		69	60							129		
Bassons, María Teresa (3)			21	7							28	120	
Campo, Francisco Javier (3)	Conseller		69	60							129		
Castell, Eva (3)	Consellera		69	60							129		
Fisas, M. Verónica	Consellera		90	100							190	183	
Fundación CajaCanarias, representada per Natalia Aznarez (3)			21	12							33	140	
García-Bragado, Alejandro (3)			21	7							28	120	
Garmendia, Cristina	Consellera		90	110							200	169	
Garralda, Ignacio (3)			21								21	90	
Moraleda, María Amparo	Consellera		90	116							206	206	
Sanchiz, Eduardo Javier	Conseller		90	140							230	218	
Santero, Teresa (3)	Consellera		69	38							107		
Serna, José	Conseller		90	73							163	140	
Ulrich, Fernando María (3) (7)	Conseller		69	60	750						879		
Usarraga, Koro	Consellera		90	160							250	231	
Vives, Francesc Xavier (2)											0	81	
TOTAL		3.039	1.604	1.248	1.389	81	530	901	505	145	9.442	6.716	

(*) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

(**) Només Gonzalo Gortázar ha exercit funcions executives el 2020. El 2021 han exercit funcions executives Jose Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar.

(1) Marcelino Armenter va renunciar al seu càrrec el 2 d'abril de 2020.

(2) Francesc Xavier Vives no va ser renovat en el seu càrrec com a Conseller Coordinador el 2020, després d'haver finalitzat el seu mandat.

(3) El 2021 han estat nomenats: José Ignacio Goirigolzarri com a conseller executiu; Joaquín Ayuso, Francisco Javier Campo i Eva Castillo com a consellers independents; Fernando María Ulrich com a conseller extern, i Teresa Santero com a consellera dominical a proposta del FROB (en consideració a la participació que té a CaixaBank a través de la societat íntegrament participada, BFA Tenedora de Acciones, SAU). Adicionalment, Jordi Gual, María Teresa Bassons, Alejandro García-Bragado, Ignacio Garralda i la Fundació CajaCanarias han estat baixa el 2021.

(4) Inclou la retribució en espècie (les primes d'assegurança de salut i les primes d'assegurança de vida pagades a favor dels consellers executius), interessos meritats sobre la retribució variable diferida en efectiu, altres primes d'assegurança pagades i altres beneficis.

(5) Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable i que es registren en els comptes de pèrdues i guanys de les societats respectives.

(6) El Conseller Delegat va decidir, de manera voluntària, renunciar a la remuneració variable corresponent a l'exercici 2020, tant pel que fa al bonus anual com a la part corresponent a l'any 2020 del Pla d'Incentius Anuals a Llarg Termini.

(7) Els càrrecs que ostenta a BPI no són en representació del Grup CaixaBank.

CaixaBank no té concretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

8.2. Remuneracions a l'Alta Direcció

La composició i el detall de les remuneracions a l'Alta Direcció de l'Entitat es presenten a continuació:

REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

(Milers d'euros)

	2021	2020
Retribucions salarials (1)	11.927	7.267
Prestacions postocupació (2)	1.739	1.820
Altres prestacions a llarg termini (3)	431	251
Altres càrrecs en societats del Grup	1.011	1.010
TOTAL	15.108	10.348
Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable (4)	180	156
TOTAL REMUNERACIONS	15.288	10.504
Composició de l'Alta Direcció	13	11
<i>Directors Generals</i>	3	3
<i>Directors</i>	9	7
<i>Secretari General i del Consell</i>	1	1

(1) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als membres de l'Alta Direcció. La retribució variable correspon al bonus anual meritat en metàl·lic i accions objectiu de l'exercici, incloent-hi la part diferida, més l'incentiu provisional corresponent al primer cicle del pla de retribució variable a llarg termini basat en accions. L'abril del 2020, l'Alta Direcció va anunciar la seva renúncia a la seva retribució variable del 2020, tant pel que fa a Bonus anual com a la seva participació en el segon cicle del Pla d'Incentius a Llarg Termini del 2020.

(2) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(3) Aquesta partida correspon a l'import de la pòlissa de risc, l'increment de la qual no respon a la gestió retributiva, sinó a l'evolució de les variables tècniques que determinen les primes.

(4) Registrat al compte de resultats de les societats respectives.

Tots els contractes dels membres de l'Alta Direcció, el President i el Conseller Delegat tenen compromisos de no competència postcontractual d'una anualitat dels components fixos (pagadors en 12 mensualitats) i clàusules d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos o el previst per imperatiu legal.

El President i el Conseller Delegat tenen unes clàusules d'indemnització d'1 anualitat dels components fixos de la remuneració. Actualment hi ha 4 membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a 1 anualitat.

A continuació, es presenta el valor de les obligacions meritades en concepte de compromisos postocupació d'aportació definida amb Consellers Executius i l'Alta Direcció:

COMPROMISOS POSTOCUPACIÓ AMB CONSELLERS EXECUTIUS I ALTA DIRECCIÓ

(Milers d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Compromisos postocupació	18.241	15.386

**8.3. Informació addicional referent al
Consell d'Administració**

L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank regula les situacions de conflicte aplicables a tots els consellers, i estableix que el conseller haurà d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interès entre la Societat i el Conseller o les seves persones vinculades, adoptant per a això les mesures que siguin necessàries.

El deure d'evitar situacions de conflicte d'interès imposa al conseller determinades obligacions, com abstenir-se de: **i)** fer directament o indirectament transaccions amb CaixaBank, llevat que es tracti d'operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per a tots els clients i d'escassa rellevància; **ii)** utilitzar el nom de la Societat ni invocar la seva condició de Conseller per influir indegudament en la realització d'operacions privades; **iii)** fer ús dels actius de la Societat i de valer-se de la seva posició en la Societat per obtenir un avantatge patrimonial o per a qualsevol fins privats; **iv)** aprofitar-se de les oportunitats de negoci de la Societat; **v)** obtenir avantatges o remuneracions de tercers diferents de la Societat i el seu grup associats a l'acompliment del seu càrrec, llevat que es tracti d'atencions de mera cortesia; i de **vi)** dur a terme activitats per compte propi o per compte d'altri que comportin una competència efectiva amb la societat, actual o potencial, o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de CaixaBank.

Les obligacions esmentades podran ser dispensades en casos singulars, i en alguns casos requeriran l'aprovació de la junta d'accionistes.

El text del Reglament del Consell d'Administració està a disposició del públic a la pàgina web de CaixaBank (www.caixabank.com).

En qualsevol cas, els consellers han de comunicar al Consell d'Administració de CaixaBank qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de l'Entitat, els quals seran objecte de comunicació en els comptes anuals, tal com estableix l'article 229.3 de la Llei de Societats de Capital.

Durant l'exercici 2021, cap conseller ha comunicat cap situació que el situï en un conflicte d'interès amb l'Entitat, per bé que en les ocasions següents els consellers es van abstenir d'intervenir i votar en la deliberació d'assumptes a les sessions del Consell d'Administració:

CONFLICTES D'INTERÈS

CONSELLER	CONFLICTE
José Ignacio Goirigolzarri	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al nomenament com a President del Consell d'Administració, a la delegació de facultats a favor seu i a l'aprovació del contracte per a l'acompliment de funcions executives.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al nomenament com a membre de la Comissió Executiva del Consell d'Administració.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'esquema de bonus i de reptes corporatius de l'exercici 2021.
	Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a remuneració fixa individual corresponent a l'exercici 2021.
Tomás Muniesa (Vicepresident)	Abstenció en la deliberació i votació de la proposta de bonus i reptes individuals per a l'exercici 2021.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a operacions de finançament a persona vinculada.
Gonzalo Gortázar (Conseller Delegat)	Abstenció en la deliberació i votació de l'esquema de bonus i de reptes corporatius de l'exercici 2021.
	Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la remuneració fixa individual corresponent a l'exercici 2021.
	Abstenció en la deliberació i votació de la proposta de bonus i reptes individuals per a l'exercici 2021.
Joaquín Ayuso	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Retribucions.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Riscos.
Francisco Javier Campo	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Nomenaments.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió d'Auditoria i Control.
Eva Castillo	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió Executiva.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.
Fernando María Ulrich	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Nomenaments.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Riscos.
María Verónica Fisas	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a operacions de finançament a persones vinculades.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió d'Auditoria i Control.
Teresa Santero	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la pròrroga i posterior extinció del vigent acord de prestació de serveis a BFA Tenedora de Acciones, S.A.U. i a la subscripció d'un acord sobre informació i documentació l'objecte del qual és regular l'accés a la informació i documentació de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U. en poder de CaixaBank i un nou acord de prestació de determinats serveis de gestió tributària en les comprovacions tributàries en curs de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U.
	Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Retribucions.
José Serna	Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la proposta de reelecció com a membre del Consell d'Administració.
	Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la proposta de reelecció com a membre del Consell d'Administració.
Koro Usarraga	Abstenció en la deliberació i votació d'acord relatiu a la seva reelecció com a membre de la Comissió Executiva.
	Abstenció en la deliberació i votació d'acord relatiu a la concessió de finançament a persona vinculada.

La resta de consellers amb càrrec vigent durant l'exercici 2021 (és a dir, John S. Reed, Cristina Garmendia, Amparo Moraleda i Eduardo Javier Sanchiz, així com els que van ser consellers fins a la data d'efectivitat de la fusió amb Bankia, S.A. i designació de nous consellers el març del 2021, és a dir, Jordi Gual, Alejandro García-Bragado, María Teresa Bassons i la Fundación CajaCanarias, així com el seu representant persona física per a l'exercici del càrrec, Natalia Aznárez) han declarat no haver tingut durant el temps del seu mandat el 2021 cap situació de conflicte amb l'interès de la Societat, ja sigui directe o indirecte, propi o de les persones vinculades a ells.

Per part seva, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors regula les situacions de conflicte d'interès i estableix l'obligació d'informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre les situacions de conflicte d'interès, propis o de les seves persones vinculades.

No hi ha cap relació familiar entre els membres del Consell d'Administració de CaixaBank i el col·lectiu de personal clau que compon l'Alta Direcció de CaixaBank.

Prohibició de la competència

De forma específica, l'article 229.1.f) de la Llei de Societats de Capital estableix que els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats per compte propi o aliè que comportin una competència efectiva, actual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la societat. D'altra banda, l'article 230 de la Llei de Societats de Capital permet dispensar el conseller d'aquesta prohibició en cas que no es pugui esperar dany per a la societat o, si s'espera, que es vegi compensat pels beneficis que es preveu obtenir de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant un acord exprés i separat de la Junta General. Les previsions contingudes als articles esmentats són aplicables també en cas que el beneficiari dels actes o de les activitats sigui una persona vinculada al conseller.

La societat no ha estat informada de cap activitat o circumstància que pugui suposar competència efectiva, actual o potencial, dels consellers o de les seves persones vinculades, amb el Grup CaixaBank o que, de qualsevol altra manera, els situï en un conflicte permanent amb els interessos de l'Entitat.

8.4. Drets de vot del «personal clau de la direcció»

Al tancament de l'exercici, els drets de vot (directes i indirectes) del «personal clau de la direcció» es detallen a l'apartat «Participació del Consell (A.3)» de l'Informe Anual de Govern Corporatiu, annex a l'Informe de Gestió.

9. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'EFECTIU, SALDOS EN BANCS CENTRALS I ALTRES DIPÒSITS A LA VISTA
(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Efectiu	2.752	2.073
Saldo en efectiu en bancs centrals (Nota 3.3.3)	93.611	44.414
Altres dipòsits a la vista	482	292
TOTAL	96.845	46.779

El saldo en efectiu en bancs centrals inclou els saldos mantinguts per al compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries en el banc central en funció dels passius computables. Les reserves exigides es remuneren al tipus d'interès de les operacions principals de finançament de l'Eurosistema.

10. Actius i passius financers mantinguts per negociar

10.1. Derivats de negociació

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE DERIVATS DE NEGOCIACIÓ (PRODUCTE I CONTRAPART)

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Compravenda de divises no vençudes	478	456	328	332
Compres de divises contra euros	355	63	47	300
Compres de divises contra divises	87	86	17	18
Vendes de divises contra euros	36	307	264	14
Opcions sobre accions	440	388	264	247
Comprades	440		264	
Emeses		388		247
Opcions sobre tipus d'interès	117	144	97	102
Comprades	117		97	
Emeses		144		102
Opcions sobre divises	46	56	53	4
Comprades	46		53	
Emeses		56		4
Altres operacions sobre accions, tipus d'interès i inflació	15.890	10.548	11.408	6.441
Permutes financeres sobre accions	132	102	149	125
Permutes financeres sobre tipus d'interès i inflació	15.758	10.446	11.259	6.316
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	400	281	309	159
Permutes financeres	398	279	308	159
Comprades	2	2	1	
TOTAL	17.371	11.873	12.459	7.285
De què: contractats en mercats organitzats	35	43	35	51
De què: contractats en mercats no organitzats	17.336	11.830	12.424	7.234

Majoritàriament, l'Entitat cobreix de manera individualitzada el risc de mercat associat als derivats contractats amb clients mitjançant la contractació de derivats simètrics en mercat i procedeix al registre dels dos a la cartera de negociació. D'aquesta manera, el risc de mercat generat per aquesta operativa resulta poc significatiu.

10.2. Instruments de patrimoni

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Accions de societats espanyoles	186	195
Accions de societats estrangeres		
TOTAL	186	195

10.3. Valors representatius de deute

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE**

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Deute públic espanyol*	128	441
Deute públic estranger*	119	174
Emesos per entitats de crèdit	28	40
Altres emissors espanyols	111	92
Altres emissors estrangers	28	48
TOTAL	414	795

(*) Vegeu Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per risc sobirà'.

(**) Vegeu classificació per 'ratings' a la Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per qualitat creditícia'.

10.4. Posicions curtes de valors

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE POSICIONS CURTES DE VALORS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Per descoberts en cessions	280	272
Valors representatius de deute – públic*	239	249
Valors representatius de deute – Altres emissors	41	23
TOTAL	280	272

(*) Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per risc sobirà'.

Les posicions curtes per descoberts en cessions de «Valors representatius de deute» són operacions a curt termini contractades amb l'objectiu de compensar les posicions no registrades en balanç que han estat venudes o cedides temporalment.

11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Instrumentos de patrimoni	54	54
Préstecs i avançaments	67	85
Clientela	67	85
TOTAL	121	139

Els canvis en la valoració d'aquests actius financers com a conseqüència de les variacions del risc de crèdit no són significatius, a causa de la seva qualitat creditícia (Nota 3.4.1.).

12. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020 (*)
Instruments de patrimoni	1.144	899
Accions de societats cotitzades	1.000	843
Accions de societats no cotitzades	144	56
Valors representatius de deute*	13.521	16.448
Deute públic espanyol	11.194	13.357
Deute públic estranger	764	1.368
Emesos per entitats de crèdit	565	581
Altres emissors espanyols	55	42
Altres emissors estrangers	943	1.100
TOTAL	14.665	17.347
Instruments de patrimoni		
De què: plusvàlues latents brutes	9	6
De què: minusvàlues latents brutes	(1.540)	(1.814)
Valors representatius de deute		
De què: plusvàlues latents brutes	378	566
De què: minusvàlues latents brutes		

(*) Vegeu classificació per 'ratings' a la Nota 3.4.1. «Concentració per qualitat creditícia».

12.1 Instruments de patrimoni

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI - 2021

(Milions d'euros)

	31-12-2020	ALTA PER COMBINA- CIONS DE NEGOCI (NOTA 7)	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	GUANY (-) / PÈRDUES (+) TRANSFERIDES A RESERVES	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT I DIFERÈNCIES DE CANVI	TRASPASS OS I ALTRES	31-12-2021
Telefónica, SA*	843					157		1.000
Altres	56	149	1	(16)	(3)	(6)	(37)	144
TOTAL	899	149	1	(16)	(3)	152	(38)	1.144

(*) A 31 de desembre de 2021, la participació en Telefónica, SA és del 4,49 % a causa de l'efecte diluent de l'scrip dividend (4,87 % a 31 de desembre de 2020). Amb posterioritat al tancament de l'exercici i fins a la data de formulació, CaixaBank ha completat en mercat una cobertura de valor raonable sobre un 1,95 % del capital de Telefónica.

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI - 2020

(Milions d'euros)

	31-12-2019	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	GUANY (-) / PÈRDUES (+) TRANSFERIDES A RESERVES	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT I DIFERÈNCIES DE CANVI	TRASPASSOS I ALTRES	31-12-2020
Telefónica, SA*	1.617				(774)		843
Altres **	112		(60)	(23)	27		56
TOTAL	1.729		(60)	(23)	(747)		899

(*) el març de 2020 es va cancel·lar la cobertura de valor raonable sobre l'1 % d'aquesta participació (instrumentalitzada mitjançant equity swap), registrant-se una plusvàlua de 177 milions d'euros a l'epígraf «Un altre resultat global acumulat» del patrimoni net. A 31 de desembre de 2020, la participació en Telefónica, SA va passar a ser el 4,9 % a causa de l'efecte diluent de l'scrip dividend del 2020 (5,0 % a 31 de desembre de 2019).

(***) En data 25 de juny de 2020, el Grup CaixaBank va vendre la seva participació directa i indirecta de l'11,51 % de Caser, una vegada rebudes les autoritzacions administratives pertinents, per un preu de 139 milions d'euros. L'operació no va generar un impacte patrimonial significatiu per al Grup.

La informació financera rellevant dels instruments de patrimoni més rellevants classificats en aquest apartat és la següent:

INFORMACIÓ FINANCERA DE LES PARTICIPACIONS MÉS RELLEVANTS

(Milions d'euros)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ	% DRETS DE VOT	PATRIMONI ÚLTIM RESULTAT NET	RESULTAT PUBLICAT
Telefónica, S.A. (1)	Madrid – Espanya	4,49 %	4,49 %	32.410	9.335
Sociedad de gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, SA (Sareb) (2) (3)	Madrid – Espanya	12,24 %	12,24 %	(10.722)	(648)

(1) Entitats cotitzades. La informació relativa al patrimoni net i últim resultat publicat és a 30-09-2021.

(2) Entitats no cotitzades. La informació relativa al patrimoni net i l'últim resultat publicat és a 30-06-2021.

(3) El 18 de gener del 2022, el Consell de Ministres ha aprovat un Reial decret llei mitjançant el qual es modifica el règim jurídic de Sareb, de la qual l'Entitat manté un 12,24 % del capital social, íntegrament deteriorat. La principal modificació introduïda per aquesta normativa és la possibilitat per a l'Estat de poder assolir una participació en aquesta societat superior al 50 % del seu capital sense que adquireixi la condició de societat mercantil estatal. Tot això no modifica el caràcter temporal limitat de Sareb, l'estimació de liquidació de la qual continua sent l'exercici 2027.

12.2. Valors representatius de deute

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

(Milions d'euros)

	2021				2020			
	DE STAGE 1:	DE STAGE 2:	DE STAGE 3:	TOTAL	DE STAGE 1:	DE STAGE 2:	DE STAGE 3:	TOTAL
Saldo ajustat inici de l'exercici	16.448			16.448	14.587			14.587
Més:								
Alta per combinacions de negoci (Nota 7)	9.652			9.652				
Compres					8.173			8.173
Interessos	(16)			(16)	(115)			(115)
Plusvàlues/(minúsvàlues) contra ajustos de patrimoni net (Nota 22)	(188)			(188)	74			74
Menys:								
Vendes i amortitzacions	(12.350)			(12.350)	(6.124)			(6.124)
Interessos								
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys (Nota 30)	(25)			(25)	(69)			(69)
Diferències de canvi i altres					(78)			(78)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	13.521			13.521	16.448			16.448

13. Actius financers a cost amortitzat

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	SALDO BRUT	AJUSTOS PER VALORACIÓ				SALDO EN BALANÇ
		FONS DE DETERIORA-MENT	INTERESSOS MERITATS	COMISSIONS	ALTRES	
Valors representatius de deute	62.976		263			63.239
Préstecs i avançaments	341.552	(6.967)	552	(250)	648	335.535
Bancs centrals	59					59
Entitats de crèdit	8.263	(9)	(3)			8.251
Clientela	333.230	(6.958)	555	(250)	648	327.225
TOTAL	404.528	(6.967)	815	(250)	648	398.774

DETALL D'ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	SALDO BRUT	AJUSTOS PER VALORACIÓ				SALDO EN BALANÇ
		FONS DE DETERIORA-MENT	INTERESSOS MERITATS	COMISSIONS	ALTRES	
Valors representatius de deute	19.869		101			19.970
Préstecs i avançaments	227.652	(4.412)	300	(189)	338	223.689
Entitats de crèdit	5.384		2			5.386
Clientela	222.268	(4.412)	298	(189)	338	218.303
TOTAL	247.521	(4.412)	401	(189)	338	243.659

13.1. Valors representatius de deute

El detall dels saldos nets d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE *

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Deute públic espanyol	55.623	17.874
De què: Sareb	19.160	1.237
Altres emissors espanyols	274	46
Altres emissors estrangers	7.342	2.050
TOTAL	63.239	19.970

(*) Vegeu Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per risc sobirà'.

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de valors representatius de deute a cost amortitzat és el següent:

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

(Milions d'euros)

	2021				2020			
	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo a l'inici de l'exercici	19.970			19.970	13.992			13.992
Alta per combinacions de negocis (Nota 7)	37.005			37.005				
Nous actius financers	18.395			18.395	11.020			11.020
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)**	(11.924)			(11.924)	(5.043)			(5.043)
Canvis en la periodificació d'interessos	(167)			(167)	(1)			(1)
Diferències de canvi i altres	(40)			(40)	2			2
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	63.239			63.239	19.970			19.970

Fons de deteriorament*

(*) No hi ha hagut moviments significatius durant el període

(**) Els beneficis de les vendes de cartera de renda fixa es registren a l'epígraf «Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets», sense que hagin tingut impacte en el model de negoci

13.2. Préstecs i avançaments
Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE PRÉSTECES I BESTRETES A ENTITATS DE CRÈDIT PER NATURALSA

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
A la vista	5.033	3.252
Altres comptes	5.033	3.252
A termini	3.230	2.132
Comptes a termini	1.701	2.106
Comptes a termini en stage 3	1.529	26
TOTAL	8.263	5.384

Préstecs i bestretes – Crèdit a la clientela

El detall per deteriorament de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

DETALL DE CRÈDIT A LA CLIENTELA

(Milions d'euros)

	2021						2020		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI*		STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	
				QUE NO COMPLEIXEN LA DEFINICIÓ DE DETERIORAT	QUE COMPLEIXEN LA DEFINICIÓ DE DETERIORAT				
Valor en llibres brut	293.916	28.390	11.188	1	688	198.489	16.997	7.229	
Provisions per deteriorament	(614)	(1.389)	(4.873)		(82)	(580)	(793)	(3.039)	
TOTAL	293.302	27.001	6.315	1	606	197.909	16.204	4.190	

(*) POCI derivats de la combinació de negocis amb Bankia (inicialment, 770 milions d'euros).

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

MOVIMENTS DE CRÈDIT A LA CLIENTELA *

(Milions d'euros)

	2021				2020			
	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo a l'inici de l'exercici	198.489	16.997	7.229	222.715	187.775	13.158	7.229	208.162
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	104.589	13.120	4.193	121.902				
Traspassos	(3.640)	1.911	1.729		(3.284)	2.465	819	
De stage 1:	(10.846)	10.170	676		(6.263)	5.889	374	
De stage 2:	7.070	(8.742)	1.672		2.962	(3.674)	712	
De stage 3:	136	483	(619)		17	250	(267)	
Nous actius financers	50.715	1.508	736	52.959	51.049	4.289	621	55.959
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)	(56.237)	(5.146)	(1.458)	(62.841)	(37.051)	(2.915)	(784)	(40.750)
Fallits			(1.241)	(1.241)			(656)	(656)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	293.916	28.390	11.188	333.494	198.489	16.997	7.229	222.715

(*) El moviment dels POCI durant l'exercici 2021 és immaterial.

El moviment de la cobertura dels «Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes» és el següent:

MOVIMENTS DEL FONS DE DETERIORAMENT DEL CRÈDIT A LA CLIENTELA *

(Milions d'euros)

	2021				2020			
	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo a l'inici de l'exercici	580	793	3.039	4.412	363	460	2.751	3.574
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	612	897	1.920	3.429				
Dotacions netes	(578)	(301)	1.260	381	266	357	654	1.277
(484)	60	(123)	(547)	(547)	219	431	146	796
7	(138)	283	152	152	(18)	(75)	380	287
52	(68)	1.159	1.143	1.177	(4)	(40)	(64)	(108)
131	56	331	518	518	83	83	339	505
(284)	(211)	(390)	(885)	(885)	(14)	(42)	(147)	(203)
Utilitzacions			(1.064)	(1.064)			(363)	(363)
Traspasos i altres			(282)	(282)	(49)	(24)	(3)	(76)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	614	1.389	4.873	6.876	580	793	3.039	4.412

(*) El moviment de la cobertura dels POCI durant l'exercici 2021 és immaterial. La cobertura dels POCI al tancament puja a 82 milions d'euros.

14. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

DETALL DE DERIVATS DE COBERTURA (PRODUCTE I CONTRAPART)

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Tipus d'interès	987	49	329	57
Instruments de patrimoni	12			
Divises i or	6	3		11
Altres	10	53	1	1
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE	1.015	105	330	69
Divises i or		116	159	4
Altres	3	707	43	101
TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	3	823	202	105
TOTAL	1.018	928	532	174
Promemòria				
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	1.018	928	532	174

A continuació, es detalla el calendari de l'import nominal dels instruments de cobertura sobre tipus d'interès i el seu tipus d'interès mitjà:

CALENDARI DE VENCIMENT DELS ELEMENTS DE COBERTURA I TIPUS D'INTERÈS MITJÀ

(Milions d'euros)

	IMPORT DE L'ELEMENT COBERT					TOTAL	TIPUS D'INTERÈS MITJÀ
	< 1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	> 5 ANYS		
Cobertures de tipus d'interès d'actius		2.045	252	2.194	10.181	14.672	(0,08 %)
Cobertures de tipus d'interès de passius	940	1.127	1.930	27.826	18.739	50.562	0,99 %
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE	940	3.172	2.182	30.020	28.920	65.234	
Cobertures de tipus d'interès d'actius	839	455	1.513	2.475	5.095	10.377	(0,83 %)
TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	839	455	1.513	2.475	5.095	10.377	(0,83 %)

ELEMENTS DE COBERTURA – COBERTURES DE VALOR RAONABLE

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	31-12-2021				31-12-2020		
			VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA		CANVI EN EL VR UTILITZAT PER CALCULAR LA INEFICÀCIA DE COBERTURA	INEFICÀCIA DE LARECONEGUDA EN RESULTATS	VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA		
			ACTIU	PASSIU			ACTIU	PASSIU	
	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes i opcions de tipus d'interès	913	2	(1.329)		265	9
Macrocobertures	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes i opcions de tipus d'interès	31	49	357	2	45	59
	Comptes a la vista	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès			(1)			
	TOTAL			944	51	(973)	2	310	68
	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès			3			
	Deute públic cartera OCI	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	Permuta de tipus d'interès, permutes sobre inflació i opcions d'inflació		47	(29)		1	
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	Permuta de tipus d'interès, permutes sobre inflació i opcions d'inflació		5	(2)			
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M	Permutes de tipus d'interès	9		(11)		19	
Microcobertures	Préstec en divisa	Transformació tipus fix en divisa a tipus variable en euro	Permutes de divisa	9		10			1
	Deute cartera cost amortitzat	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès			6			
	Valor representatiu de deute emès	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	Permutes sobre inflació i opcions d'inflació	9					
	Deute cartera cost amortitzat	Valor dels actius de renda fixa coberts	Forward	32		32			
	Resta			12	2	12			
	TOTAL			71	54	21		20	1

VR: valor raonable

ELEMENTS COBERTS – COBERTURES DE VALOR RAONABLE

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	31-12-2021				2021		31-12-2020			
			INSTRUMENT COBERT		AJUSTOS DE VALOR RAONABLE ACUMULATS EN L'ELEMENT COBERT		IMPORT ACUMULAT DELS AJUSTOS DE VALOR COBERTURA DE LES PARTIDES COBERTES**	CANVI EN EL VALOR UTILITZAT PER CALCULAR LA INEFICÀCIA DE LA COBERTURA	LÍNIA DE BALANÇ EN QUÈ S'INCLOU L'ELEMENT COBERT	INSTRUMENT COBERT		
			ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU				ACTIU	PASSIU	
Macro-cobertures	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable		43.950		595	73	1.329	Passius financers a cost amortitzat		29.818	
	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	11.211		(163)		1.082	(355)	Actius financers a cost amortitzat	10.896		
	Comptes a la vista	Transformació de tipus fix a tipus variable		3.000	(1)			1	Passius financers a cost amortitzat			
	TOTAL		11.211	46.950	(164)	595	1.155	975		10.896	29.818	
Micro-cobertures	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	68		n/a	n/a		(3)	Actius financers a valor raonable*	70		
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute tipus fix inflació a tipus variable	498		n/a	n/a		29	Actius financers a valor raonable*	471		
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	37		3			2	Actius financers a cost amortitzat			
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M		3.581		8		11	Participacions emeses		4.104	
	Préstec en divisa	Transformació de tipus fix en divisa a tipus variable en euro	142		(9)			(10)	Actius financers a cost amortitzat	131		
	Deute cartera cost amortitzat	Transformació de tipus fix a tipus variable	452		(3)			(6)	Actius financers a cost amortitzat	452		
	Valor representatiu de deute emès	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable		31					Passius financers a cost amortitzat			
	Deute públic cartera cost amortitzat	Valor dels actius de renda fixa coberts	Forward	2.032				(3)	(32)	Actius financers a cost amortitzat		
	Resta			232		7	2	292	(12)		4	
	TOTAL			3.461	3.612	(2)	10	289	(21)		1.128	4.104

(*) Amb canvis en un altre resultat global

ELEMENTS DE COBERTURA – COBERTURES FLUXOS D'EFECTIU

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	31-12-2021				31-12-2020		
			VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA		IMPORT RECLASSIFICAT DES DE PATRIMONI A RECONEGUDA EN RESULTATS	INEFICÀCIA RECONEGUDA EN RESULTATS	VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA		
			ACTIU	PASSIU			ACTIU	PASSIU	
Macro-cobertures	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'EURIBOR hipotecari a tipus fix			17				
	Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació de tipus variable en divisa a tipus variable en euros				114	(28)	158	3
	Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès						
TOTAL				114	(11)		158	3	
Micro-cobertures	Deute públic indexat a la inflació	Transformació tipus variable indexat a la inflació a tipus fix				165	(42)		84
	Deute públic a cost amortitzat en divisa	Transformació del tipus fix en divisa a tipus fix en euros	Permutes de divisa	3	2		(1)		
	Deute públic a cost amortitzat indexat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix	Permutes sobre tipus d'interès i inflació			542	(56)	44	18
TOTAL			3	709	(99)		44	102	

ELEMENTS COBERTS – COBERTURES DE FLUXOS D'EFECTIU

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	RESERVA DE COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	31-12-2021		31-12-2020	
				IMPORT PENDENT EN LA RESERVA DE COBERTURES DE FLUXOS D'EFECTIU DE RELACIONS DE COBERTURA PER ALS QUALS LA COMPTABILITZACIÓ DE COBERTURA JA NO ÉS APLICABLE	LÍNIA DE BALANÇ EN QUÈ S'INCLOU L'ELEMENT COBERT	RESERVA DE COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	IMPORT PENDENT EN LA RESERVA DE COBERTURES DE FLUXOS D'EFECTIU DE RELACIONS DE COBERTURA PER ALS QUALS LA COMPTABILITZACIÓ DE COBERTURA JA NO ÉS APLICABLE
Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'euro hipotecari a tipus fix	Permutes de tipus d'interès	7		Actius financers a cost amortitzat	93	
Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació del tipus variable en divisa a tipus variable en euros	Permuta de divisa	(20)		Actius financers a cost amortitzat	(3)	
Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès		23	Passius financers a cost amortitzat		24
TOTAL			(13)	23		90	24
Deute públic indexat a la inflació	Transformació deute variable indexat a la inflació a tipus fix	Permutes sobre inflació i opcions sobre inflació	(43)		Actius financers a valor raonable*	15	
Micro-cobertures	Deute públic a cost amortitzat en divisa	'Transformació del tipus fix en divisa a tipus fix en euros	(4)		Actius financers a cost amortitzat		
	Deute públic a cost amortitzat lligat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix	(97)		Actius financers a cost amortitzat	(25)	
TOTAL			(144)			(10)	

(*) amb canvis en un altre resultat global

15. Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS EN ENTITATS DEPENDENTS, NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES - 2021

(Milions d'euros)

	31-12-2020		ALTA PER COMBINA- CIONS DE NEGOCI (NOTA 7)	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	PÈRDUES		31-12-2021	
	VALOR COMP- TABLE	% PART.				PER DETERIORA- MENT	TRAS- PASOS I ALTRES *	VALOR COMP- TABLE	% PART.
COST	16.745		1.341	1.796	(2.413)	0	(64)	17.405	
BuildingCenter	9.056	100,00 %		126				9.182	100,00 %
VidaCaixa	2.252	100,00 %					86	2.338	100,00 %
Banco BPI	2.060	100,00 %						2.060	100,00 %
LivingCenter				1.660	(1.660)			0	100,00 %
CaixaBank Payments & Consumer	1.572	100,00 %						1.572	100,00 %
Bankia Habitat			732		(732)				
Hiscan Patrimonio	540	100,00 %						540	100,00 %
Puerto Triana	261	100,00 %						261	100,00 %
Resta	1.004		609	10	(21)		(150)	1.452	
FONS DE DETERIORAMENT	(7.578)		0	0	0	(200)	(33)	(7.811)	
BuildingCenter	(6.864)					(189)	(44)	(7.097)	
Hiscan Patrimonio	(363)							(363)	
Resta	(351)					(11)	11	(351)	
TOTAL ENTITATS DEL GRUP	9.167		1.341	1.796	(2.413)	(200)	(97)	9.594	
COST	1.381		653	4	(142)	0	(1.814)	82	
Erste Group Bank	1.363	9,92 %					(1.363)	0	
Bankia Vida			489				(489)	0	
Resta	18		164	4	(142)		38	82	
FONS DE DETERIORAMENT	(200)		0	0	0	11	181	(8)	
Erste Group Bank	(192)					11	181	0	
Resta	(8)							(8)	
TOTAL ASSOCIATS	1.181		653	4	(142)	11	(1.633)	74	
COST	0		0	0	0	0	0	0	
FONS DE DETERIORAMENT	0		0	0	0	0	0	0	
TOTAL NEGOCIS CONJUNTS	0		0	0	0	0	0	0	

(*) Inclou la incorporació en el cost de VidaCaixa de l'import corresponent a Bankia Pensiones per la fusió gemel·lar de les dues participades el desembre del 2021, així com moviments de traspàs a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» (Nota 19).

Erste

Amb data 5 de novembre de 2021, CaixaBank ha transmès la totalitat de la seva participació del 9,92 % que tenia en Erste Bank Group AG (Erste) via:

- Liquidació mitjançant lliurament d'accions dels contractes de permuta, que suposaven un 4,5 % (aproximadament 19,3 milions) d'accions d'Erste.
- Una col·locació accelerada pel 5,42 % (aproximadament 23,3 milions) d'accions d'Erste, a un preu de 38 euros per acció.

L'import de la transmissió ha estat de 1.503 milions d'euros i suposa un impacte positiu en el compte de pèrdues i guanys de 318 milions d'euros bruts, reconegut a l'epígraf «Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)», ja que la participació s'ha

reclassificat a l'epígraf d'«Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» el mes d'octubre de 2021 (vegeu Nota 37).

BuildingCenter

En el marc de la reordenació de les activitats immobiliàries del Grup després de la fusió amb Bankia (vegeu Nota 7), CaixaBank ha fet les operacions següents per tal de concentrar aquestes activitats a través de BuildingCenter:

- En data 15 de novembre de 2021, CaixaBank ha subscrit una ampliació de capital no dinerària per un import de 1.466 milions d'euros (1.361 milions d'euros es van fer mitjançant aportació d'immobles i 105 milions d'euros mitjançant efectiu) a una nova societat gestora d'actius, LivingCenter, S.A., propietat 100 % de CaixaBank. L'ampliació de capital s'ha fet mitjançant una aportació de branca d'activitat i inclou principalment els actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes amb origen Bankia, així com els drets, contractes o acords complementaris relacionats amb aquests actius, entre els quals el contracte de *servicing* amb Haya Real Estate. L'operació s'ha fet al valor raonable dels actius nets aportats, el qual ha estat verificat per un expert independent designat pel Registre Mercantil.
- En data 4 de novembre de 2021, CaixaBank ha transmès a LivingCenter actius immobiliaris consistents en oficines tancades amb origen Bankia en procés de comercialització per un import de 194 milions d'euros, corresponent al valor net comptable dels actius aportats (que és el determinat en el moment de la combinació de negocis). La transmissió s'ha fet mitjançant una aportació de socis.
- En data 15 de novembre de 2021, CaixaBank ha venut a BuildingCenter la seva participació en el 100 % del capital de LivingCenter, S.A. a valor raonable per un import de 1.660 milions d'euros.
- En data 15 de novembre de 2021, CaixaBank ha venut a BuildingCenter la seva participació en el 20 % de Gramina Homes, una societat que agrupa els actius de naturalesa immobiliària procedents de regularitzacions creditícies de Bankia per als quals el 2018 es va arribar a un acord de venda del 80 % d'aquesta societat a Lone Star. L'operació d'adquisició per part de BuildingCenter ha pujat fins als 99 milions d'euros i s'ha fet al valor raonable.
- En data 15 de novembre de 2021, CaixaBank ha venut a BuildingCenter la seva participació en el 100 % del capital de Bankia Habitat a valor raonable per un import de 687 milions d'euros. Aquesta societat integra fonamentalment actius de naturalesa fiscal monetitzable, així com altres participades i actius de naturalesa immobiliària en procés de liquidació.

Adicionalment, CaixaBank ha fet una aportació de socis a BuildingCenter consistent en oficines tancades amb origen en CaixaBank en procés de comercialització per un import de 126 milions d'euros, corresponent al valor net comptable dels actius aportats.

Les operacions descrites de reordenació de l'activitat immobiliària no tenen, en el seu conjunt, cap impacte patrimonial significatiu per a l'Entitat.

Bankia Vida

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

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

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

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

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

Deteriorament de la cartera de participades

Al tancament de l'exercici no hi ha cap acord de suport financer ni un altre tipus de compromís contractual ni de la matriu ni de les societats dependents a les entitats associades i negocis conjunts de l'Entitat que no estiguin reconeguts als estats financers. Així mateix, al tancament de l'exercici no hi ha cap passiu contingent relacionat amb aquestes participacions.

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades i negocis conjunts, l'Entitat fa un seguiment periòdic d'indicadors de deteriorament sobre les seves participades. Particularment, es consideren, entre altres elements, els següents: i) l'evolució dels negocis; ii) la cotització durant el període i iii) els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut.

16. Actius tangibles

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS D'ACTIUS TANGIBLES

(Millions d'euros)

	2021			2020		
	TERRENYS I EDIFICIS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	DRETS D'ÚS *	TERRENYS I EDIFICIS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	DRETS D'ÚS *
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.251	4.075	1.568	2.354	3.926	1.522
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	1.562	1.674	428			
Altes	23	286	59	33	286	100
Baixes	(4)	(399)	(31)	(4)	(157)	(54)
Traspassos	(369)	(48)		(132)	20	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	3.463	5.588	2.024	2.251	4.075	1.568
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(438)	(2.703)	(201)	(450)	(2.673)	(106)
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	(396)	(1.435)				
Altes	(39)	(183)	(134)	(22)	(154)	(108)
Baixes	(9)	328	8	5	124	13
Traspassos	40	26		29		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(842)	(3.967)	(327)	(438)	(2.703)	(201)
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici		(11)			(13)	
Alta per combinació de negocis (Nota 7)		(21)				
Dotacions (Nota 35)		(1)				
Traspassos		8			2	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI		(25)			(11)	
D'ÚS PROPI NET	2.621	1.596	1.697	1.813	1.361	1.367
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	70	1		65	1	
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	582					
Altes	1			2		
Baixes	(32)			(10)		
Baixa per aportació (Nota 15)	(612)	(1)				
Traspassos	48			13		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	57			70	1	
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(8)	(1)		(10)	(1)	
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	(39)					
Altes	(3)			(1)		
Baixes	6			2		
Baixa per aportació (Nota 15)	41	1				
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(3)			(8)	(1)	
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici				(19)		
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	(21)					
Dotacions (Nota 35)	(146)			(2)		
Disponibilitats (Nota 35)	(1)			(2)		
Traspassos	1			2		
Traspassos	(20)			(5)		
Baixa per aportació (Nota 15)	168					
Utilitzacions	(20)			3		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(13)			(21)		
INVERSIONS IMMOBILIÀRIES	41			41		

(*) Correspon als drets d'ús de terrenys i edificis. Amb relació a l'actiu per dret d'ús, a l'epígraf «Altres passius financers – Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 20.4) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte

Immobilitzat material d'ús propi

Els actius materials d'ús propi figuren assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari que, al tancament de l'exercici, no presenta indicis de deteriorament (vegeu Nota 17). Així mateix, l'Entitat fa valoracions periòdiques individualitzades de determinats actius d'ús propi classificats com a «Terrenys i edificis». Al tancament de l'exercici, les valoracions disponibles no són indicatives d'existència de deteriorament significatiu en aquests.

Tot seguit es presenta informació seleccionada en relació amb l'immobilitzat d'ús propi:

ALTRA INFORMACIÓ D'IMMOBILITZAT MATERIAL D'ÚS PROPI

(Milions d'euros)

	31-12-2021
Actius en ús completament amortitzats	910
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu tangible*	No significatius
Actius amb restriccions de titularitat	No significatius
Actius coberts per pòlissa d'assegurances	100 %**

(*) Les vendes formalitzades en exercicis anteriors amb contracte d'arrendament operatiu posterior incorporen opcions de compra exercitables per l'Entitat al venciment final dels contractes d'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquesta data, que serà determinat, si escau, per experts independents.

(**) Algunes de les pòlisses d'assegurança tenen franquícia

17. Actius intangibles

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ACTIUS INTANGIBLES *

(Milions d'euros)

	UGE	VIDA ÚTIL RESTANT	31-12-2021	31-12-2020
Fons de comerç			118	323
Adquisició de Banca Cívica	Bancària	0,5 anys	118	320
Adquisició de Bankpime				3
Altres actius intangibles			679	412
Software		1 a 15 anys	469	404
Altres actius intangibles (generats per fusions/adquisicions)			210	8
Relacions amb clients (<i>Core Deposits</i>) de Barclays Bank				8
Gestió d'actius de Bankia	Bancària	12 anys	110	
Mediació d'assegurances de Bankia	Bancària	13 anys	100	
TOTAL			797	735

(*) Més enllà del que estableix la Nota 40, pel que fa a la marca "la Caixa" i el logotip estrella, les activitats de l'Entitat no depenen ni estan influenciades significativament per patents ni llicències comercials, contractes industrials ni nous processos de fabricació, ni tampoc per contractes mercantils o financers de caràcter especial.

El detall del moviment del saldo d'aquest capítol és el següent:

MOVIMENTS D'ALTRES ACTIUS INTANGIBLES

(Milions d'euros)

	2021			2020		
	FONS DE COMERÇ	SOFTWARE ALTRES ACTIUS		FONS DE COMERÇ	SOFTWARE ALTRES ACTIUS	
Cost brut						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.410	702	23	2.410	905	56
Altes per combinació de negocis *		79	391			
Altes		160			130	
Traspassos i d'altres**			(162)			
Baixes per sanejament (Nota 35)		(194)	(23)		(333)	(33)
SUBTOTAL	2.410	747	229	2.410	702	23
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(2.087)	(298)	(15)	(1.881)	(557)	(46)
Altes per combinació de negocis *		(55)				
Altes	(205)	(77)	(34)	(206)	(60)	(2)
Traspassos i d'altres**			12			
Baixes per sanejament (Nota 35)		152	18		319	33
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(2.292)	(278)	(19)	(2.087)	(298)	(15)
TOTAL	118	469	210	323	404	8

(*) Correspon a l'alta per combinació de negocis amb Bankia (391 milions d'euros) i la fusió amb CaixaBank neX (24 milions d'euros) (vegeu Nota 7).

(**) Correspon a baixa dels intangibles per relacions de clients del negoci de targetes i TPV procedents de Bankia (vegeu Nota 40).

A continuació es presenta informació seleccionada amb relació a l'altre actiu intangible:

ALTRA INFORMACIÓ D'ALTRES ACTIUS INTANGIBLES

(Milions d'euros)

	31-12-2021
Actius en ús completament amortitzats	398
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu intangible	No significatiu
Actius amb restriccions a la titularitat	No significatiu

Test de deteriorament de la UGE bancària

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la UGE del negoci bancari, l'Entitat fa un exercici periòdic d'assignació dels fons propis de l'Entitat partint dels models interns de capital regulatori, els quals prenen en consideració els riscos assumits per cadascun dels negocis. Aquest import per recuperar de la UGE es compara amb el seu import recuperable per tal de determinar la possible existència de deteriorament.

El valor recuperable es determina partint del valor en ús, el qual s'ha determinat mitjançant un model de descompte dels dividendes esperats a mitjà termini obtinguts a partir de la projecció pressupostària en un horitzó temporal de 6 anys. A més, amb caràcter semestral, es fa un exercici d'actualització de les projeccions per incorporar-hi les possibles desviacions al model.

Les projeccions usen hipòtesis basades en les dades macroeconòmiques aplicables a l'activitat de l'Entitat, contrastades mitjançant fonts externes de reconegut prestigi i la informació interna de les entitats mateixes. A continuació, es resumeixen els rangs d'hipòtesis utilitzats, així com els rangs de sensibilitat de contrast:

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT UGE BANCÀRIA
(Percentatge)

	31-12-2021	31-12-2020	RANG DE SENSIBILITAT
Taxa de descompte (després d'impostos)*	7,6 %	8,2 %	[-0,5 %; + 2,5 %]
Taxa de creixement**	1,0 %	1,0 %	[-0,5 %; + 1,0 %]
Marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM)***	[0,92 % - 1,28 %]	[1,15 % - 1,30 %]	[-0,05 %; +0,05 %]
Cost del risc (CoR)	[0,24 % - 0,39 %]	[0,82 % - 0,39 %]	[-0,1 %; +0,1 %]

(*) Calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys, més una prima de risc. La taxa de descompte abans d'impostos a 31 de desembre de 2021 i 2020 és del 10,9 % i l'11,7 %, respectivament.

(**) Correspon a la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual.

(***) Marge d'interessos sobre actius totals mitjans.

Al tancament de l'exercici s'ha constatat que les projeccions utilitzades al test anterior i la realitat no haurien afectat les conclusions de l'anàlisi anterior.

Tenint en compte l'excés de valor recuperable actual sobre el valor en els llibres, l'Entitat no considera que cap canvi raonablement possible en algunes de la hipòtesi de maner aïllada que pugui implicar que aquest excedeixi el valor recuperable.

Els judicis i les estimacions a partir dels quals s'han determinat les hipòtesis clau són els que l'Entitat considera més plausibles i que, per tant, millor reflecteixen el valor del negoci bancari.

18. Altres actius i passius

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços és la següent:

DETALL D'ALTRES ACTIUS I PASSIUS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	2.985	1.210
Pensions i obligacions similars (Nota 21.1)	1.060	490
Obligacions a llarg termini (Nota 21.2)	1.925	720
Existències	7	9
Resta d'altres actius	1.614	1.243
Periodificacions	910	914
Operacions en camí	287	243
Altres	417	86
TOTAL ALTRES ACTIUS	4.606	2.462
Periodificacions	1.083	783
Operacions en camí	273	452
Altres	152	36
TOTAL ALTRES PASSIUS	1.508	1.271

Ruptura dels acords de distribució amb Mapfre d'assegurances de no-vida

Amb data 29 de desembre de 2021, l'Entitat ha arribat a un acord amb Mapfre per a la resolució del contracte d'agència subscrit entre Mapfre i Bankia Mediación Operador de Banca de Seguros Vinculado, SAU (Bankia Mediación) per a la distribució d'assegurances de no vida, per al qual s'acorda una indemnització per un import de 247 milions d'euros, satisfeta en efectiu, corresponent al 110 % del valor de la nova producció (exclosa cartera actual) del negoci de no vida, segons determinat per l'expert independent designat per les parts. L'import ha estat satisfet per part de CaixaBank a través de la seva societat dependent Bankia Mediación, després de l'aportació de socis en efectiu feta a aquesta entitat perquè pogués fer efectiu el pagament.

No s'han produït impactes en el compte de resultats pel fet d'haver-se registrat al mateix epígraf del compte de pèrdues i guanys. **i)** el deteriorament generat pel pagament de la indemnització net del seu impacte fiscal, **ii)** la utilització d'un total de 106 milions del capítol «Provisions - Resta de provisions» del balanç vinculats a l'import reconegut en l'exercici de PPA (vegeu Nota 7) i **iii)** el cost incremental suportat per CaixaBank per poder oferir l'accés a una xarxa d'oficines més àmplia per un import de 141 milions d'euros.

El cost incremental esmentat al paràgraf anterior s'ha registrat com una despesa anticipada a l'epígraf «Altres actius» del balanç, ja que es tracta d'un import que l'Entitat ha hagut d'assumir per poder proporcionar aquest accés lliure de qualsevol acord, en la qual es distribuïran els productes d'assegurança de no vida que actualment ja s'estan comercialitzant. Els Administradors de l'Entitat estimen que la despesa anticipada es recuperarà amb l'acord formalitzat (vegeu Nota 1.10) amb SegurCaixa Adeslas/Mutua Madrileña. Els termes econòmics d'aquest acord han estat aprovats per l'Alta Direcció del Grup en la data de preparació d'aquests comptes anuals i s'espera que quedi ratificat per la Junta General d'Accionistes de SegurCaixa Adeslas.

Per part seva, Mapfre i CaixaBank han acordat sotmetre a arbitratge si CaixaBank està obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances esmentats, a abonar a Mapfre una quantitat addicional de 23 milions d'euros, corresponents a un 10 % del valor del negoci de no-vida segons determinat per l'expert independent.

19. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENT D'ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA

(Milions d'euros)

	2021			2020		
	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES		ALTRES ACTIUS **	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES		ALTRES ACTIUS **
	DRETS DE REMATADA *	RESTA		DRETS DE REMATADA *	RESTA	
Cost brut						
Saldo a l'inici de l'exercici	130	67	234	182	70	178
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	130	1.647	322			
Altes	82	9	399	31	5	19
Baixes de l'exercici	(105)	(132)	(1.313)	(80)	(11)	(52)
Baixes per aportació (Nota 15)		(1.362)	(412)			
Traspassos i altres	(15)	87	1991	(3)	3	89
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	222	316	1.221	130	67	234
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	(33)	(11)	(65)	(40)	(10)	(42)
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	(17)	(468)	(67)			
Dotacions (Nota 37)		(12)	(69)		(5)	(41)
Recuperacions (Nota 37)	1	3	2	1	3	7
Baixes per aportació (Nota 15)		354	140			
Traspassos i altres	3	22	(18)	6		
Utilitzacions		42	33		1	11
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(46)	(70)	(44)	(33)	(11)	(65)
TOTAL	176	246	1.177	97	56	169
De què: Participacions ***			874			7
De què Bankia Vida			775			
De què: Immobilitzat material		246	303		56	162
De què: Drets de rematada	176			97		

(*) Els drets de rematada es registren inicialment pel valor net pel qual es registrarà l'actiu en el moment en què es produeixi l'adjudicació definitiva.

(**) Inclou principalment: participacions reclassificades a actiu no corrent en venda (Nota 15), actius procedents de la finalització de contractes d'arrendament operatiu i oficines tancades (Nota 16).

(***) A 31 de desembre de 2021, inclou la participació en el 100 % de Bankia Mediación, pendent de traspàs a VidaCaixa. En el marc de l'operació de ruptura de l'acord de no vida (vegeu Nota 18), s'ha fet una aportació de socis a aquesta societat per un import de 247 milions d'euros.

A continuació, es detallen els actius procedents de regularitzacions creditícies sense considerar el seu fons de deteriorament, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

ANTIGUITAT ACTIUS ADJUDICATS

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	NRE. D'ACTIUS	IMPORT BRUT	NRE. D'ACTIUS	IMPORT BRUT
Fins a 1 any	2.229	142	40	2
Entre 1 i 2 anys	480	45	831	76
Entre 2 i 5 anys	1.182	77	206	23
Més de 5 anys	3.489	274	1.282	96
TOTAL	7.380	538	2.359	197

20. Passius financers

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	AJUSTOS PER VALORACIÓ					SALDO EN BALANÇ
	SALDO BRUT	INTERESSOS MERITATS	MICROCOBERTURES	COSTOS TRANSACCIÓ	PRIMES I DESCOMPTES	
Dipòsits	461.404	(957)	8	(10)	458	460.903
Bancs centrals	76.773	(1.150)				75.623
Entitats de crèdit	12.242	13				12.255
Clientela	372.389	180	8	(10)	458	373.025
Valors representatius de deute emesos	48.622	580		(10)	1.432	50.624
Altres passius financers	6.224					6.224
TOTAL	516.250	(377)	8	(20)	1.890	517.751

DETALL DE PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	AJUSTOS PER VALORACIÓ					SALDO EN BALANÇ
	SALDO BRUT	INTERESSOS MERITATS	MICROCOBERTURES	COSTOS TRANSACCIÓ	PRIMES I DESCOMPTES	
Dipòsits	276.516	(143)	19	(12)	(308)	276.072
Bancs centrals	45.957	(262)				45.695
Entitats de crèdit	3.737	(2)				3.735
Clientela	226.822	121	19	(12)	(308)	226.642
Valors representatius de deute emesos	32.461	420		(9)	(91)	32.781
Altres passius financers	5.303					5.303
TOTAL	314.280	277	19	(21)	(399)	314.156

20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE DIPÒSITS D'ENTITATS DE CRÈDIT

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
A la vista	2.442	1.199
Comptes mútues		7
Altres comptes	2.442	1.192
A termini o amb preavis	9.800	2.538
Comptes a termini	2.572	1.779
Passius financers híbrids		
Cessió temporal d'actius	7.228	759
TOTAL	12.242	3.737

20.2. Dipòsits a la clientela

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE DIPÒSITS DE LA CLIENTELA

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Per naturalesa	372.389	226.822
Comptes corrents i altres comptes a la vista	247.073	130.842
Comptes d'estalvi	89.611	77.279
Dipòsits a termini	31.237	15.401
<i>de què: cèdules hipotecàries nominatives</i>	6	3
Passius financers híbrids	1.192	1.296
Cessions temporals	3.276	2004
Per sectors	372.389	226.822
Administracions públiques	19.390	12.509
Sector privat	352.999	214.313

20.3. Valors representatius de deute emesos

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMESOS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Cèdules hipotecàries	20.412	13.533
Bons simples	17.075	11.689
Notes estructurades	385	438
Pagarés	590	651
Participacions preferents	5.000	3.000
Deute subordinat	5.160	3.150
TOTAL	48.622	32.461

(*) Inclou bons simples o ordinaris i bons simples o ordinaris no preferents

El detall del moviment dels saldos de cadascuna de les tipologies de valors emesos és el següent:

MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMESOS

(Milions d'euros)

	CÈDULES HIPOTECÀRIES	CÈDULES TERRITORIALS	BONS SIMPLS	NOTES ESTRUCTURADES	DEUTE SUBORDINAT	PARTICIPACIONS PREFERENTS
Saldo brut						
Saldo a l'inici de l'exercici	46.960	5.000	8.736	783	3.150	2.250
Emissions			3.000			750
Amortitzacions	(1.247)	(1.500)	(6)	(192)		
Diferències de canvi i altres						
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	45.713	3.500	11.730	591	3.150	3.000
Valors recomprats						
Saldo a l'inici de l'exercici	(32.353)	(5.000)	(41)	(163)		
Recompres				(54)		
Amortitzacions i d'altres	173	1.500		64		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(32.180)	(3.500)	(41)	(153)		
SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2020	13.533		11.689	438	3.150	3.000
Saldo brut						
Saldo a l'inici de l'exercici	45.713	3.500	11.730	591	3.150	3.000
Alta per combinacions de negocis (Nota 7)	17.671	900	2.599		1.675	1.250
Emissions	6.064	1.000	2.787		1.000	750
Amortitzacions	(7.424)	(900)			(665)	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	62.024	4.500	17.116	591	5.160	5.000
Valors recomprats						
Saldo a l'inici de l'exercici	(32.180)	(3.500)	(41)	(153)		
Alta per combinacions de negocis (Nota 7)	(7.976)	(900)				
Recompres	(6.916)	(1.000)		(53)		
Amortitzacions i d'altres	5.460	900				
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(41.612)	(4.500)	(41)	(206)		
SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2021	20.412		17.075	385	5.160	5.000

El detall de les emissions de participacions preferents es presenta a continuació:

DETALL D'EMISSIONS DE PARTICIPACIONS PREFERENTS

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSION	VENCIMENTS	IMPORT NOMINAL	TIPUS D'INTERÈS NOMINAL	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2021	31-12-2020
Juny 2017*	Perpetu	1.000	6,750 %	1.000	1.000
Juliol 2017 **	Perpetu	750	6,000 %	750	
Març 2018*	Perpetu	1.250	5,250 %	1.250	1.250
Setembre 2018 **	Perpetu	500	6,375 %	500	
Octubre 2020 *	Perpetu	750	5,875 %	750	750
Setembre 2021 *	Perpetu	750	3,675 %	750	
PARTICIPACIONS PREFERENTS				5.000	3.000
Valors propis comprats				0	0
TOTAL				5.000	3.000

(*) Són instruments de capital de nivell 1 addicional perpetus, cosa que no impedeix que es puguin amortitzar (parcialment o totalment) en determinades circumstàncies a opció de CaixaBank (un cop hagin transcorregut, almenys, cinc anys des de la seva data d'emissió segons les condicions particulars de cadascuna d'aquestes, i amb el consentiment previ de l'autoritat competent), i, en qualsevol cas, es convertiran en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1 ratio* o CET1), calculat segons el Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió («CRR»), inferior al 5,125 %. El preu de conversió de les participacions preferents serà el més alt entre i) la mitjana dels preus mitjans ponderats per volum diaris de l'acció de CaixaBank corresponent als cinc dies de cotització anteriors al dia en què s'anuncii que s'ha produït el supòsit de conversió corresponent, ii) el preu mínim de conversió i iii) el valor nominal de l'acció de CaixaBank en el moment de la conversió.

(**) Procedents de la combinació de negocis amb Bankia (vegeu Nota 7).

El detall de les emissions de deute subordinat es presenta a continuació:

DETALL D'EMISSIONS DE DEUTE SUBORDINAT

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSION	VENCIMENT	IMPORT NOMINAL	TIPUS D'INTERÈS NOMINAL	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2021	31-12-2020
15-02-2017	15-02-2027	1.000	3,500 %	510	1.000
15-03-2017*	17-07-2028	500	3,375 %	500	
07-07-2017	07-07-2042	150	4,000 %	150	150
14-07-2017	14-07-2028	1.000	2,750 %	1.000	1.000
17-04-2018	17-04-2030	1.000	2,250 %	1.000	1.000
15-02-2019*	15-02-2029	1.000	3,750 %	1.000	
18-03-2021	18-06-2031	1.000	1,250 %	1.000	
DEUTE SUBORDINAT				5.160	3.150
Valors propis comprats					
TOTAL				5.160	3.150

(*) Procedents de la combinació de negocis amb Bankia (vegeu Nota 7).

20.4. Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

DETALL D'ALTRES PASSIUS FINANCERS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Obligacions per pagar	1.132	1.000
<i>De què: Aportacions i derrames a l'FGD pendents de pagament</i>	398	279
Fiances rebudes	5	4
Cambres de compensació	1.314	1.169
Comptes de recaptació	1.406	1.219
Comptes especials	308	361
Passius associats a actius per drets d'ús (Nota 1 i Nota 16)	1.731	1.389
Altres conceptes	328	161
TOTAL	6.224	5.303

A l'epígraf «Altres passius financers – Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 16) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte. El moviment corresponent a l'exercici és el següent:

PAGAMENTS FUTURS DE CONTRACTES D'ARRENDAMENT OPERATIU

(Milions d'euros)

	31-12-2019	ACTUALIT- ZACIÓ			31-12-2020	ALTA PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS (NOTA 7)	ACTUALIT- ZACIÓ			31-12-2021
		ALTA NETA FINANCERA	PAGA- MENTS	PAGA- MENTS			ALTA NETA FINANCERA	PAGA- MENTS		
Vinculats al contracte de venda i arrendament posterior Soimob Inmobiliaria, SAU	590	8	10	(39)	569	0	(1)	9	(38)	539
Vinculats a altres arrendaments operatius	840	49	9	(78)	820	456	8	8	(100)	1.192
TOTAL	1.430	57	19	(117)	1.389	456	7	17	(138)	1.731
Tipus de descompte aplicat (segons el termini)										
Espanya	[0,10 % - 1,66 %]				[0,10 % - 1,66 %]				[0,10 % - 1,66 %]	

21. Provisions

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENT DE PROVISIONS

(Milions d'euros)

	PENSIONS I ALTRES OBLIGACIONS DE PRESTACIONS DEFINIDES ALS EMPLEATS A POSTOCUPACIÓ		QÜESTIONS PROCESSALS I LITIGIS PER IMPOSTOS PENDENTS		COMPROMISOS I GARANTIES CONCEDITS		RESTA DE PROVISIONS
	ALTRES RETRIBUCIONS LLARG TERMINI	ALTRES	CONTINGÈNCIES LEGALS	PROVISIONS PER A IMPOSTOS	RISCS CONTINGENTS	COMPROMISOS CONTINGENTS	
SALDO A 31-12-2019	519	1.709	390	238	100	29	385
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	5	100	65	(13)	(16)	6	8
Dotació		117	98	13	19	71	91
Reversió		(19)	(33)	(26)	(35)	(65)	(83)
Cost/(Ingrés) per interessos	5	2					
Despeses de personal							
Guanys/(Pèrdues actuàries)	30						
Utilització de fons	(24)	(423)	(141)	(46)			(109)
Traspassos i altres	(31)	11		8	5		39
SALDO A 31-12-2020	499	1.397	314	187	89	35	323
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	626	107	302	197	257	85	226
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	(390)	2.263	140	30	(22)	2	181
Dotació		4	308	37	(20)	87	382
Reversió		(13)	(168)	(7)	(2)	(85)	(201)
Cost/(Ingrés) per interessos	4						
Despeses de personal *	(394)	2.272					
Guanys/(Pèrdues actuàries)	(38)						
Utilització de fons	(45)	(348)	(202)	(23)			(73)
Traspassos i altres	152	(12)	159	(39)	18	(69)	(170)
SALDO A 31-12-2021	804	3.407	713	352	342	53	487

(*) En data 1 de gener de 2022, han entrat en vigor les modificacions derivades del nou Acord Laboral signat el 7 de juliol del 2021. En relació amb la previsió social complementària, es va acordar establir un creixement fix anual del 0,35 % a futur de les prestacions causades en substitució dels diferents criteris establerts, principalment basant-se en l'IPC (aplicable fins al moment). Aquesta revaloració resulta aplicable a tots els plans de prestacions definides actuals i futures, tant les que estan instrumentades mitjançant el Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, com les que estan fora d'aquest. Aquest fet va produir en el moment de l'acord (2021) una liquidació de les obligacions per un import de 394 milions d'euros.

21.1. Pensions i altres obligacions definides postocupació
Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

Els principals compromisos per retribucions postocupació de prestació definida de l'Entitat tenen la naturalesa següent:

- Part dels compromisos amb empleats i exempleats de l'Entitat estan coberts mitjançant contractes d'assegurances amb entitats asseguradores pertanyents o no al Grup, la majoria procedents de processos de fusió. En aquests casos, el prenedor de les pòlisses és l'Entitat, i la gestió d'aquests i l'assumpció dels seus riscos es duu a terme a través de cadascuna de les entitats asseguradores.
- La resta dels compromisos estan instrumentats a través del Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, el qual preveu diferents subplans. Aquests subplans queden integrats en dos Fons de Pensions; el fons Pensions Caixa 30, Fondo de Pensiones és el que uneix més partícips i beneficiaris. Els Fons de Pensions mantenen assegurats els seus compromisos de prestació definida mitjançant diferents contractes d'assegurança el prenedor dels quals és la mateixa Comissió de Control del Pla de Pensions, la major part amb VidaCaixa. CaixaBank no controla els Fons de Pensions en els quals queden integrats aquests subplans, per bé que té representació minoritària en les Comissions de Control establertes en cadascun d'ells.

- En trobar-se la majoria dels compromisos de prestació definida coberts a través dels Fons de Pensions o mitjançant pòlisses d'assegurança contractades directament per CaixaBank que tenen com a objectiu que les prestacions a pagar als beneficiaris siguin equivalents a les prestacions asseguradores en les pòlisses contractades, l'Entitat no s'exposa a volatilitats i moviments inusuals de mercat. En els diferents tancaments, el valor raonable de les pòlisses contractades directament amb VidaCaixa o altres entitats, i el dels actius dels Fons de Pensions (principalment també pòlisses d'assegurança), es calcula amb una metodologia de valoració homogènia tal com estableix la norma comptable.

Si una pòlissa d'assegurances és un actiu afecte al Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, i els seus fluxos es corresponen exactament tant en l'import com en el calendari de pagaments amb les prestacions pagadores dins el pla, llavors es considera que el valor raonable d'aquestes pòlisses d'assegurança és igual al valor actual de les obligacions de pagament connexes. Només hi haurà un passiu net per prestació definida quan CaixaBank o el Fons de Pensions mantinguin no assegurats determinats compromisos, per exemple, cues de longevitat per a les quals les asseguradores no hagin pogut trobar instruments financers amb una durada suficientment llarga que repliquin els pagaments garantits.

Mentre que les pòlisses d'assegurança contractades amb asseguradores fora del Grup i el valor dels actius mantinguts a través dels Fons de Pensions es presenten de forma neta en el balanç de situació en tractar-se d'actius elegibles afectes al pla i els quals serviran per liquidar les obligacions assumides, el valor raonable de la resta de pòlisses contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa es presenta sota l'epígraf d'«Altres actius – resta dels altres actius».

- Per la seva banda, durant l'exercici 2021 i després de la fusió per absorció de Bankia (vegeu Nota 7) s'han incorporat a l'Entitat els compromisos procedents de l'entitat adquirida. Els actius que donen suport a aquests compromisos, que tenen la consideració d'aptes (vinculats principalment als fons de pensions d'empleats), es presenten de forma neta en el balanç.

Alternativament, la resta de compromisos estan assegurats amb pòlisses d'assegurances amb Bankia Vida. Atesa la vinculació amb l'entitat asseguradora dels compromisos, aquests actius no compleixen el requisit per ser considerats actius aptes i estan comptabilitzats a l'epígraf «Altres actius - Contractes d'assegurances vinculats a pensions» del balanç.

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE FONDS PER A PENSIONS I OBLIGACIONS SIMILARS

(Milions d'euros)

	VINCULADA *				NO VINCULADA **				ACTIU/(PASSIU) NET PER COMPROMISOS A LLARG TERMINI (A+B)	
	OBLIGACIONS PER PRESTACIÓ DEFINIDA		VALOR RAONABLE DELS ACTIUS AFECTES		OBLIGACIONS PER PRESTACIÓ DEFINIDA (A)		VALOR RAONABLE DELS ACTIUS AFECTES (B)		2021	2020
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020		
BALANÇ A L'INICI	(492)	(473)	490	473	(1.703)	(1.703)	1.696	1.658	(7)	(45)
(Cost) ingrés dels interessos	(3)	(4)	3	4	(5)	(15)	5	15		
Cost per serveis passats	(1)	(1)								
Cost (ingrés) dels interessos										
COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYES	(4)	(5)	3	4	(5)	(15)	5	15		
Guany/(Pèrdues) actuàries per hipòtesi experiència	17	(10)			35	13			35	13
Guany/(Pèrdues) actuàries per hipòtesis financeres	21	(27)	(30)	39	33	(87)	(132)	81	(99)	(6)
COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN EL PATRIMONI NET	38	(37)	(30)	39	68	(74)	(132)	81	(64)	7
Aportacions al Pla			(93)	(1)			19	20	19	20
Pagaments del Pla	45	(25)	(45)	(25)	105	98	(104)	(97)	1	1
Liquidacions	84	2		(1)	310	35		(19)	310	16
Alta per combinacions de negoci (Nota 7)	(626)		478		(137)		137			
Transaccions	151	46	1	1	(49)	(44)	46	38	(3)	(6)
ALTRES	(346)	23	341	(26)	229	89	98	(58)	327	31
BALANÇ AL TANCAMENT	(804)	(492)	804	490	(1.411)	(1.703)	1.667	1.696	256	(7)
Registat en										
«Altres actius - Contractes d'assegurances vinculats a pensions» (Nota 18)			804	490					256	
«Provisions - Pensions i altres obligacions definides postocupació» (Nota 21)	(804)	(492)								(7)
Tipus d'obligació										
Compromisos causats	(802)	(490)			(1.407)	(1.690)				
Compromisos no causats	(2)	(2)			(4)	(13)				
Tipus d'inversió										
Dels quals: Instrumentalitzats mitjançant pòlisses d'assegurança			804	490			1.667	1.696		

(*) Les obligacions estan assegurades amb una societat vinculada i l'Entitat és la prenedora de l'assegurança.

(**) Les obligacions estan assegurades amb un tercer o l'Entitat no és la prenedora de l'assegurança.

El valor actual de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

- S'ha utilitzat com a mètode de meritació el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que considera cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de forma separada.
- L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera edat possible a què té dret a jubilar-se o la pactada en els acords, si escau.
- Les hipòtesis actuàries i financeres utilitzades en la valoració són inesbiaixades i compatibles entre si.

Les hipòtesis utilitzades en els càlculs de l'Entitat són les següents:

HIPÒTESIS ACTUARIALS I FINANCERES

	31-12-2021	31-12-2020
Tipus de descompte prestacions postocupació (1)	0,84 %	0,39 %
Tipus de descompte prestacions a llarg termini (2)	0,01 %	-0,26 %
Taules de mortalitat (2)	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions (3)	0,35 %	0 % - 2 %
IPC anual acumulatiu (4)	2,56 %	1,81 %
Taxa de creixement dels salaris	0,75 % 2022; 1 % 2023; 0 % 2021; 0,75 % 2022; 1 % 2023; IPC+0,5 % 2024 i següents	IPC+0,5 % 2024 i següents

(1) Utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i termini que els compromisos assumits. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat d'aquests compromisos.

(2) S'ha decidit mantenir les taules PERM-F/2000-P com millor estimació del patró de supervivència, basada en l'experiència històrica.

(3) Depenent de cada compromís. Basant-se en l'Acord de modificació de condicions laborals signat l'1 de juliol de 2021, s'ha considerat una taxa fixa del 0,35 % com a revaloració futura per als compromisos per pensions que deriven de sistemes, pactes i/o acords col·lectius.

(4) Utilització de la corba d'inflació cupó zero espanyola. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat dels compromisos.

Les valoracions actuàries dels compromisos per pensions les fan actuàries qualificats i independents de l'Entitat.

Adicionalment, de cara a preservar la governança de la valoració i de la gestió dels riscos inherents a l'assumpció en aquests compromisos, l'Entitat té establert un marc d'actuació on el Comitè ALCO gestiona les propostes de cobertures d'aquests riscos i el Comitè Global del Risc aprova qualsevol canvi en els criteris de valoració dels passius que reflecteixen aquests compromisos.

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat del valor de les obligacions sobre les principals hipòtesis utilitzades en la valoració actuària. Per determinar aquesta sensibilitat s'ha procedit a replicar el càlcul del valor de les obligacions modificant la variable en qüestió i s'han mantingut constants la resta de les hipòtesis actuàries i financeres. Una limitació d'aquest mètode és que és improbable que el canvi d'una variable es produeixi de manera aïllada, atès que algunes de les variables podrien estar correlacionades:

ANÀLISI DE SENSIBILITAT DE LES OBLIGACIONS

(Milions d'euros)

	+50 PB	-50 PB
Taxa de descompte	(43)	48
Taxa anual de revisió de pensions	1	0

L'estimació del valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa o altres entitats i del valor dels actius dels fons de pensions (principalment també pòlisses d'assegurança) considera el valor dels pagaments futurs assegurats descomptats a la mateixa corba de tipus utilitzada per a les obligacions, per la qual cosa, com que els fluxos previstos de pagaments estan casats amb els que es derivaran de les pòlisses, els possibles canvis raonables al tancament de l'exercici en la taxa de descompte tindria un efecte similar en el valor de les obligacions brutes de l'Entitat i en el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions i el valor raonable dels actius mantinguts a través de fons de pensions.

De forma consistent amb l'esmentat a la Nota 2.12, el càlcul de la sensibilitat de les obligacions s'ha calculat únicament quan CaixaBank o el Fons de Pensions no mantenen assegurats determinats compromisos, per exemple, certes cues de longevitat esmentades anteriorment.

Seguidament, s'indica l'estimació del pagament de les prestacions previst per als pròxims 10 anys:

PAGAMENTS PREVISTOS PER COMPROMISOS

(Milions d'euros)

	2022	2023	2024	2025	2026	2027-2031
Pagaments estimats per compromisos postocupació *	50	49	48	46	45	202

(1) Excloses les prestacions assegurades que VidaCaixa ha de pagar directament als fons de pensions.

21.2. Provisions per a altres retribucions als empleats

L'Entitat manté fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de desvinculació, tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la seva desvinculació fins a assolir l'edat establerta en els acords. També hi ha constituïts fons per cobrir premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu. Seguidament, es detallen els principals programes sobre els quals es mantenen fons:

PROGRAMES DE DESVINCULACIONS
(Milions d'euros)

	EXERCICI DE REGISTRE	NOMBRE DE PERSONES	
		ADHERIDES	DOTACIÓ INICIAL
Acord laboral 17-07-2014	2014	434	182
Acord laboral de reestructuració personal Barclays Bank 2015	2015	968	187
Acord laboral 29-06-2015 (reorganització territorial de la plantilla)	2015	700	284
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 16-04-2016	2016	371	160
Acord laboral 29-07-2016	2016	401	121
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 10-01-2017	2017	350	152
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2017	2017	630	311
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2018	2018	151	67
Acord laboral 08-05-2019	2019	2.023	978
Acord laboral 31-01-2020 - Desvinculacions 2020	2020	226	109
Acord laboral de reestructuració 1-07-2021	2021	6.452	1.884

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

CONCILIACIÓ DE SALDOS D'ALTRES RETRIBUCIONS ALS EMPLEATS A LLARG TERMINI
(Milions d'euros)

	(ACTIU)/PASSIU NET PER PRESTACIÓ DEFINIDA	
	2021	2020
BALANÇ A L'INICI	1.397	1.709
Inclòs en pèrdues i guanys		
Cost dels serveis de l'exercici corrent	(1)	4
Cost per serveis passats	2.272	95
Cost (ingrés) net dels interessos	1	2
Revaloracions (Guanys)/Pèrdues	(9)	(1)
COMPONENTS DEL COST DE LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYS	2.263	100
Altres		
Alta per combinació de negoci (Nota 7)	107	
Pagaments del Pla	(348)	(423)
Transaccions	(12)	11
TOTAL ALTRES	(253)	(412)
BALANÇ AL TANCAMENT	3.407	1.397
Dels quals: Amb el personal prejubilat	188	298
Dels quals: Indemnitzacions per cessament	3.143	753
Dels quals: Garanties complementàries i convenis especials	0	238
Dels quals: Premis d'antiguitat i altres compromisos	64	61
Dels quals: Altres compromisos procedents de Barclays Bank, SAU	12	47

21.3. Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents

La litigiositat en matèria de productes bancaris i financers és objecte de seguiment i control exhaustiu per identificar els riscos que puguin comportar una sortida de recursos de l'entitat, fer les dotacions oportunes i adoptar les mesures corresponents en termes d'adaptació i millora dels procediments, productes i serveis. 2020 va venir marcat per uns fluxos molt irregulars, condicionats per l'efecte que la crisi sanitària i l'Estat d'Alarma van ocasionar també en el funcionament normal de l'Administració de Justícia, per bé que pot considerar-se normalitzat el seu funcionament durant 2021.

El caràcter dinàmic de la litigiositat i l'elevada disparitat de criteris judicials promou sovint canvis d'escenaris, però el Grup té establerts mecanismes de seguiment per controlar l'evolució de les reclamacions, demandes i diferents sensibilitats judicials sobre les matèries litigioses que permeten identificar, definir i estimar els riscos de conformitat amb la millor informació disponible en cada moment.

En matèria de litigis per condicions generals, generalment vinculades a la concessió de préstecs hipotecaris a consumidors (p. ex., clàusules terra, clàusules multidivisa, despeses hipotecàries, venciment anticipat, etc.), es mantenen les provisions necessàries i el Grup manté un diàleg constant amb clients per explorar acords cas a cas. Així mateix, CaixaBank lidera l'adhesió a sistemes de resolució extrajudicial de controvèrsies promoguts per determinats òrgans judicials que resolen aquestes matèries, per tal de potenciar solucions amistoses que evitin mantenir litigis amb clients i ajudin a alleujar la càrrega judicial.

De la mateixa manera, CaixaBank té adaptades les seves provisions al risc de demandes en curs derivades de reclamacions de quantitat per pagaments a compte en la compra d'habitatge sobre plànol, productes bancaris, financers i d'inversió, preu excessiu i anormal dels tipus d'interès, dret a l'honor o declaracions de responsabilitat civil subsidiària originada per eventuais conductes de persones amb vinculació laboral.

Finalment, s'adopta un criteri de prudència en la constitució de provisions per eventuais procediments administratius sancionadors, als quals es dona cobertura de conformitat amb els criteris econòmics que plantegi l'administració concreta del procediment, sens perjudici d'exercir plenament el dret de defensa a les instàncies pertinents per tal de disminuir o anul·lar la potencial sanció.

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Índex de referència de préstecs hipotecaris (IRPH)

En relació amb el tipus de referència oficial per a les hipoteques a Espanya denominat IRPH, la sentència feta pública pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) el 3 de març de 2020 i el conjunt de sentències emeses per la Sala Primera del Tribunal Suprem (TS) el 6 i 12 novembre de 2020 aporten claredat a l'enjudiciament de les demandes que qüestionin la manca de transparència en la comercialització de préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

La conclusió jurídica principal de l'actual marc judicial, i sens perjudici de la seva eventual evolució, és la validesa dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

Per una banda, en aquells préstecs hipotecaris en què l'IRPH s'hi hagi inclòs en el context de convenis públics per facilitar l'accés a habitatges de protecció oficial (VPO), el TS entén que va haver-hi transparència en la contractació; els elements principals relatius al càlcul de l'interès variable fixat en el contracte resultaven fàcilment assequibles, el consumidor es va adherir a un règim de finançament establert i regulat en una norma reglamentària, revisada periòdicament per successius consells de ministres, la clàusula feia referència expressa a aquesta normativa i a aquests acords i tant aquella com aquests gaudeixen de la publicitat derivada de la seva publicació al BOE.

En aquells casos no inclosos en el supòsit anterior, s'haurà d'examinar cas per cas la informació precontractual i contractual que es va subministrar als consumidors dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex per determinar si estan afligits o no de manca de transparència, atès que no existeixen mitjans taxats per provar la transparència material. En qualsevol cas, el rellevant és que l'eventual declaració de manca de transparència requereix, per al TS, conforme a doctrina reiterada del TJUE, fer consecutivament un judici d'abusivitat i aquesta abusivitat -per existència de mala fe i desequilibri important- no té lloc en aquests casos. Segons el parer del TS, per una banda la bona fe no es vulnera quan s'ofereix un índex oficial, recomanat pel Banc d'Espanya des de finals de 1993 com un dels tipus que podien ser utilitzats per a les operacions de crèdit hipotecari i que el Govern central i diversos Governos

autonòmics, a través de diverses disposicions reglamentàries, tenien establert l'índex IRPH com a referència per al finançament (obtenció de préstecs) de l'adquisició d'habitatges de protecció oficial –VPO–. D'altra banda, tampoc no existeix desequilibri important en el moment de contractar, ja que resulta irrellevant l'evolució posterior i no es pot obviar que, hipotèticament, si se substitueix l'IRPH Caixes o Bancs per l'índex que el TJUE proposa com a substitutiu en cas d'abusivitat i manca de pacte, s'aplicaria com a índex supletori legal l'IRPH Entitats, que no mostra pràcticament diferències amb l'IRPH Caixes o IRPH Bancs.

Aquest criteri del TS ha estat ratificat recentment pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea en interlocutòria de 17 de novembre de 2021, quan va resoldre una segona qüestió prejudicial plantejada pel jutjat de primera instància número 38 de Barcelona (assumpte C-655/20).

En conclusió, queda clara de conformitat amb l'estat de la jurisprudència actual la plena validesa de la contractació i l'absència de risc sobre l'eventual sortida de recursos amb motiu d'una eventual declaració de manca de transparència.

El Grup, en concordança amb l'actualitat i la raonabilitat jurídica del que s'ha expressat, així com amb la millor informació disponible fins al moment, no manté provisions per aquest concepte.

A 31 de desembre de 2021, l'import total de préstecs hipotecaris al corrent de pagament indexats a IRPH amb persones físiques és d'aproximadament 5.596 milions d'euros (la majoria, però no tots, amb consumidors).

Investigació en curs en Jutjats d'Instrucció Central núm. 2 (DDPP 16/18)

L'abril del 2018, la Fiscalia Anticorrupció va iniciar accions davant de CaixaBank, l'exresponsable de Compliment Normatiu de l'Entitat i 11 empleats per uns fets que, eventualment, podrien considerar-se constitutius d'un delictes de blanqueig de capitals, principalment per l'activitat duta a terme en 10 oficines de CaixaBank per presumptes membres de determinades organitzacions compostes per persones de nacionalitat xinesa que, presumptament, haurien defraudat quantitats a la Hisenda Pública durant els anys 2011 a 2015. El procediment es troba en fase d'instrucció i s'ha recordat l'arxivament de les actuacions respecte a quatre empleats. Tant CaixaBank com els seus assessors legals no consideren com a probable la materialització del risc vinculat a aquest procediment penal. El potencial impacte que pogués sorgir, si escau, derivat dels fets descrits no té avui la consideració de material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

Investigació en curs en Jutjat d'Instrucció Central núm. 5 (DDPP 67/18)

Com a conseqüència d'una acusació particular, s'estaven investigant un conjunt d'operacions corporatives esdevingudes el 2015 i 2016, juntament amb una operació d'actiu manifestada per l'acusació, però inexistents (mai concedida). El Jutjat Central d'Instrucció va acordar el sobreseïment de la causa mitjançant interlocutòria, que ha estat confirmada íntegrament en apel·lació. La resolució és ferma i el procediment ha finalitzat sense afectació ni materialització de risc patrimonial per a CaixaBank.

Investigació en curs davant el Jutjat d'Instrucció Central 6 (DDPP 96/17) Peça separada núm. 21

Durant el mes de juliol del 2021, el Jutjat va resoldre citar en qualitat d'investigada la persona jurídica convocant-la a ser escoltada en declaració per obtenir coneixement de les mesures implantades en els seus programes de compliment per prevenir delictes o reduir de manera significativa el risc de la seva comissió. La investigació va sobre fets que, eventualment, puguin ser considerats constitutius d'un delictes de suborn i revelació de secrets, si és que s'ha contractat fraudulentament un funcionari públic per a suposades activitats de seguretat privada, i va suposar la primera cita processal com a investigada, a partir de la qual CaixaBank podria anar facilitant explicacions i aportant proves sobre els procediments, normes i controls de prevenció penal corporativa.

El 29 de juliol del 2021 es va fer pública una resolució judicial que acordava l'arxivament de la causa seguida contra el banc, de conformitat amb les proves facilitades fins a aquesta data. El 7 de febrer del 2022, aquesta resolució ha estat revocada per la Sala penal de l'Audiència Nacional, que entén que la decisió d'arxivar la causa és prematura i que cal practicar diligències ulteriors per a l'aclariment dels fets.

Sens perjudici del dany reputacional que es desprèn d'una investigació judicial amb seguiment públic, s'estima que aquest estudi més ampli sol·licitat per la Sala farà que es dicti una nova resolució de sobreseïment i/o sense que es produeixi afectació ni materialització d'un risc patrimonial vinculat a aquest procediment penal.

Procediments judicials relatius a l'OPS de Bankia del 2011

Procediments civils en matèria de nul·litat de subscripció d'accions.

Avui dia se segueixen tramitant, encara que en un nombre reduït, demandes en què se sol·licita tant l'anul·lació de les compres d'accions en l'oferta pública de subscripció duta a terme el 2011 amb motiu de la sortida a borsa de Bankia com les referides a compres posteriors, per bé que en relació amb aquest últim supòsit són reclamacions residuals.

En data 19 de juliol del 2016, es va notificar a Bankia la demanda col·lectiva presentada per ADICAE; actualment es manté en suspens la tramitació del procés.

Recentment, en sentència de 3 de juny de 2021, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea ha resolt una qüestió prejudicial plantejada pel Tribunal Suprem espanyol, en què aclareix que, en supòsits d'emissions adreçades tant a inversors detallistes com a inversors qualificats, aquests últims poden exercir acció de responsabilitat basada en inexactituds del fullet, per bé que el tribunal nacional haurà de tenir en compte si aquest inversor tenia o havia de tenir coneixement de la situació econòmica de l'emissor de l'oferta pública de subscripció d'accions i al marge del fullet. Aplicant aquest criteri en el procediment que va ser causa del plantejament d'aquesta qüestió, el Tribunal Suprem ha considerat que en el cas concret sotmès a judici no va quedar acreditat si el demandant va tenir accés a altra informació al marge del fullet.

El Grup manté provisions per cobrir el risc derivat per aquesta litigació.

Procediment Abreujat 1/2018 (amb origen en Diligències Prèvies núm. 59/2012) seguit davant la Sala Penal de l'Audiència Nacional.

Procediment penal pel qual el Jutjat va acordar l'admissió a tràmit de la querrela interposada per Unión Progreso y Democracia contra Bankia, BFA Tenedora de acciones, SAU i els antics membres dels seus Consells d'Administració respectius. Posteriorment, s'han acumulat a aquest procediment altres querrelles de suposats perjudicats per la sortida a borsa de Bankia (com a acusació particular) i de persones que no ostenten aquesta condició (com a acusació popular). Mitjançant la sortida a borsa, Bankia va captar el juliol del 2011 3.092 milions d'euros, dels quals 1.237 milions d'euros corresponien a inversors institucionals i 1.855 milions d'euros a inversors detallistes. Atès que es va procedir a la devolució als inversors detallistes de gairebé la totalitat dels imports invertits en la sortida a borsa, a través dels procediments civils o del procés voluntari de pagament obert per Bankia, es considera que la contingència oberta amb aquests ha estat pràcticament resolta.

En data 23 de novembre de 2018, dins la Peça de Responsabilitat Civil, es va fixar una fiança de 38,3 milions d'euros. Avui dia hi ha sol·licituds de fiança pendents de resoldre pel Jutjat per un import aproximat de 5,8 milions d'euros.

El jutge titular del Jutjat Central d'Instrucció núm. 4 de l'Audiència Nacional va donar fi a la instrucció, mitjançant Interlocutòria de Transformació de data 11 de maig de 2017. En data 17 de novembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 4 de l'Audiència Nacional va dictar Interlocutòria per obrir la fase de judici oral. La interlocutòria va acordar l'obertura de judici oral pels delictes de falsedat en els comptes anuals, tipificat a l'article 290 del Codi Penal, i estafa d'inversors, tipificat a l'article 282 bis del Codi Penal, contra determinats exconsellers i directius i exdirectius de Bankia i BFA, l'Auditor Extern en el moment de l'OPS i contra BFA i Bankia com a persones jurídiques. El Fiscal i el FROB, en els seus escrits, van sol·licitar el sobreseïment de la causa penal pel que fa a BFA i Bankia. El FROB no va sol·licitar responsabilitat civil subsidiària de Bankia ni BFA.

El 29 de setembre del 2020, la Sala Penal, secció quarta de l'Audiència Nacional, va dictar sentència (núm. 13/2020), per la qual va absoldre, amb tots els pronunciaments favorables, tots els acusats de tots els càrrecs.

Únicament dues acusacions –una associació i una persona jurídica– han formalitzat el recurs de cassació corresponent davant la Sala Penal del Tribunal Suprem contra aquesta sentència de 29 de setembre de 2020.

El Grup ha tractat el litigi tramitat en el Procediment Abreujat 1/2018 (amb origen en Diligències Prèvies núm. 59/2012) com un passiu contingent el resultat final del qual és incert.

Accionistes Banc de València

Querella formulada per l'Associació de Petits Accionistes del Banc de València "Apabankval": L'any 2012, Apabankval va interposar querella contra els membres del Consell d'Administració de Banc de València i l'auditor extern per delictes societaris. No s'ha determinat quantia de responsabilitats civils. La querella d'Apabankval ha donat lloc a les Diligències Prèvies 65/2013-10 del Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional.

Posteriorment, s'acumula una segona querella, interposada per diversos particulars ("Banc de València"). En aquest sentit, mitjançant Interlocutòria de 6 de juny de 2016, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional ha admès l'acumulació a les DP 65/2013-10 d'una nova querella interposada per accionistes del Banc de València contra diferents consellers del Banc de València, l'auditor extern i Bankia, SA ("com a substituïda de Bancaja"), per un delictes societari de falsificació de comptes tipificat a l'article 290 del Codi Penal.

En data 13 de març de 2017, la Sala Penal, secció 3a de l'Audiència Nacional va dictar interlocutòria per la qual es va confirmar que (i) Bankia no pot ser responsable penal dels fets i (ii) Bankia ha de ser mantinguda com a responsable civil subsidiària.

En data 1 de juny de 2017, Apabankval aglutinava aproximadament 351 perjudicats. Així mateix, d'acord amb la Interlocutòria de data 8 de gener de 2018, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 ha identificat fins a aquesta data uns altres 89 presentats com a perjudicats, i ha unificat la seva representació i defensa en l'associació Apabankval, d'acord amb el que preveu l'article 113 de la Llei d'Enjudiciament Criminal.

En data 6 de setembre de 2017, un particular va presentar una nova querella per un delictes de falsedat comptable de l'article 290.2 del Codi Penal. La querella s'adreça en aquesta ocasió contra els exconsellers persones físiques com a responsables penals i contra Bankia únicament com a responsable civil (a més de contra Valenciana de Inversiones Mobiliarias i l'Auditor Extern també com a responsables civils).

En data 13 de desembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria acordant portar al procés, en qualitat de responsables civils subsidiaris, BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. i la Fundació Bancaja. Contra aquesta Interlocutòria, BFA va interposar Recurs de Reforma –que ha estat desestimat per Interlocutòria de 13 de desembre de 2017– i subsidiari d'apel·lació, del qual s'ha desistit, no ja perquè BFA s'aquietés a la resolució esmentada, sinó perquè es reserva per a un ulterior moment processal el tornar a sotmetre els arguments exposats, que considera sòlids i fundats.

En data 19 octubre de 2018, es va dictar Interlocutòria que va desestimar el recurs del FROB –al qual es va adherir BFA– contra la Interlocutòria que sostenia la responsabilitat civil subsidiària de BFA, amb un vot discrepant que entenia que no es pot portar el FROB –organisme públic– al procés, atès que s'exigeix la responsabilitat civil subsidiària de BFA, de la qual posseeix el 100 %.

El dia 2 de desembre del 2019, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 ha dictat Interlocutòria de Transformació per la qual acorda la continuació d'aquestes Diligències Prèvies pels tràmits del procediment abreujat per la presumpta participació en un delictes societari continuat de falsedat en els comptes anuals del Banc de València dels exercicis 2009-2010, previst i penat a l'art. 290, paràgrafs 1r i 2n, i l'art. 74 del Codi Penal, contra els membres del Consell d'Administració del Banc de València i contra diferents societats com a responsables civils subsidiàries, entre les quals hi ha: BFA, Bankia, Bankia Hábitat SL i Valenciana de Inversiones Mobiliarias, SL. Rebutjats els recursos de reforma plantejats per les defenses mitjançant Interlocutòria de 12 de juny de 2020, Bankia i BFA han presentat sengles recursos d'apel·lació davant la Sala Penal de l'Audiència Nacional.

L'Audiència Nacional ha considerat CaixaBank successora en la posició de Bankia com a resultat de la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) a CaixaBank (societat absorbent).

L'Entitat ha tractat aquesta contingència com un passiu contingent el resultat del qual és incert a la data.

Provisions per a impostos

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

DETALL DE PROVISIONS PER A IMPOSTOS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Actes de la Inspecció de Tributs	20	31
Impost sobre dipòsits	40	18
Altres	292	138
TOTAL	352	187

Els principals procediments tributaris que, al tancament de l'exercici 2021, estan en curs són els següents:

- Durant l'exercici 2020 van finalitzar les actuacions de comprovació dels exercicis 2013 a 2015, els impactes dels quals estaven degudament proveïts. Les actes de disconformitat de l'impost sobre societats i de l'impost sobre el valor afegit estan pendents de resolució per part del Tribunal Economicoadministratiu Central.
- Durant l'exercici 2017, les actuacions de comprovació dels exercicis 2010 a 2012 van finalitzar sense impacte rellevant. Les actes de disconformitat de l'impost sobre societats estan recorregudes davant l'Audiència Nacional i les actes de disconformitat de l'impost sobre el valor afegit han estat objecte de reclamació economicoadministrativa davant el Tribunal Economicoadministratiu Central.
- Durant l'exercici 2011, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació de "la Caixa" en relació amb els exercicis 2007 a 2009 per als principals impostos aplicables, i va finalitzar durant l'exercici 2013. Les actes de disconformitat estaven recorregudes davant el Tribunal Suprem i han estat executades en aquest exercici.

L'entitat té constituïdes provisions per a la cobertura dels riscos màxims que es puguin derivar de les actes signades en disconformitat relatives a l'impost sobre societats i a l'impost sobre el valor afegit.

21.4. Provisió per compromisos i garanties concedits

En aquest capítol es registren les provisions per risc de crèdit de les garanties i compromisos contingents concedits (Nota 24).

21.5. Resta de provisions

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Procediment en exercici d'acció col·lectiva interposada per ADICAE (clàusules terra)

El procediment judicial en què l'Associació d'Usuaris de Bancs, Caixes i Assegurances (ADICAE) va exercir una acció col·lectiva de cessació en l'aplicació de les clàusules terra que hi ha en determinades hipoteques de l'entitat està actualment en fase de cassació i infracció processal davant el Tribunal Suprem.

Segons que consta en els comptes anuals precedents, el risc associat a aquesta matèria es va gestionar amb una cobertura específica de 625 milions d'euros, i també es van crear un equip i procediments específics per complir les sol·licituds presentades a l'empara del Reial decret llei 1/2017, de 20 de gener, de mesures urgents de protecció dels consumidors en matèria de clàusules terra.

No hi ha hagut desemborsaments significatius vinculats a aquest procediment durant 2021.

Respecte als procediments procedents de Bankia, a 31 de desembre de 2021 hi ha procediments judicials oberts en exercici d'accions individuals de nul·litat, trobant-se també demandada en l'acció col·lectiva de cessació esmentada anteriorment.

Amb la informació disponible, el risc derivat pels desemborsaments que es puguin produir per aquesta litigació està raonablement cobert mitjançant les provisions corresponents.

22. Patrimoni net

22.1. Fons propis

Capital social

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i naturalesa del capital social:

INFORMACIÓ SOBRE CAPITAL SOCIAL

	31-12-2021	31-12-2020
Nombre d'accions subscrietes i desembossades (unitats) (1)	8.060.647.033	5.981.438.031
Valor nominal per acció (euros)	1	1
Cotització al tancament de l'exercici (euros)	2,414	2,101
Capitalització borsària al tancament de l'exercici, exclosa l'autocartera (milions d'euros) (2)	19.441	12.558

(1) Totes les accions estan representades mitjançant anotacions en compte, i totes són simètriques pel que fa a drets.

(2) Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització en el mercat continu i formen part de l'IBEX 35.

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS DE CAPITAL - 2021

(Milions d'euros)

	NOMBRE D'ACCIONS	DATA INICI DE COTITZACIÓ	VALOR NOMINAL
SALDO A 31-12-2020	5.981.438.031		5.981
Fusió amb Bankia (Nota 7)	2.079.209.002	29-03-2021	2.079
SALDO A 31-12-2021	8.060.647.033		8.061

El 22 de maig de 2020, la Junta General de la Societat va aprovar autoritzar el Consell d'Administració perquè pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en qualsevol moment, en el termini de cinc anys comptat des d'aquella data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (equivalent al 50 % del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions –amb prima o sense i amb vot o sense–, consistint el contravalor de les noves accions a emetre en aportacions dineràries, podent fixar els termes i condicions de l'augment de capital. Aquesta autorització va substituir i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'anterior delegació aprovada en la Junta General de 23 d'abril de 2015.

L'autorització vigent preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas l'import dels augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20 % del capital social en el moment de l'autorització). Aquest límit no resultarà d'aplicació als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors que acordí emetre el Consell a l'empara de l'autorització de la Junta General, sent aplicable a aquests augments de capital el límit general de 2.990.719.015 euros.

En aquest sentit, el 14 de maig de 2021 la Junta General va aprovar autoritzar el Consell per a l'emissió de valors convertibles que permetin o tinguin com a finalitat atendre requisits regulatoris per a la seva comptabilitat com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional fins a un import global màxim de 3.500.000.000 euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas en què l'interès social així ho justifiqui. El detall d'instruments emesos a l'empara d'aquest acord es presenta a la Nota 20.3.

Prima d'emissió

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENT PRIMA D'EMISSIÓ - 2021

(Milions d'euros)

SALDO A 31-12-2020	12.033
Fusió amb Bankia (Nota 7)	3.235
SALDO A 31-12-2021	15.268

Guany acumulats, Reserves de revaloració i Altres reserves

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

DETALL DE RESERVES

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Reserva Legal *	1.612	1.196
Reserva indisponible finançament a clients per a adquisició d'accions pròpies	6	2
Altres reserves indisponibles **		509
Reserva de lliure disposició	2.773	2.620
TOTAL	4.391	4.327

(*) Al tancament dels exercicis 2021 i 2020, la reserva legal assoleix els mínims requerits per la Llei de societats de capital.

(**) Les altres reserves indisponibles es van dotar pels fons de comerç de Morgan Stanley, Bankpime i Banca Cívica. La Junta General d'Accionistes del 14 de maig de 2021 va aprovar la reclassificació a reserves voluntàries en aplicació de la normativa vigent.

Altres instruments de patrimoni net

El valor de les accions no lliurades corresponents als programes de retribució variable basats en accions (vegeu Nota 32) es detalla a continuació:

DETALL D'ALTRES INSTRUMENTS DE PATRIMONI NET

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Valor de les accions no lliurades	39	25

Valors propis

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENT D'AUTOCARTERA

(Milions d'euros / Nombre d'accions)

	2021			2020		
	NOMBRE DE ACCIONS PRÒPIES	% CAPITAL SOCIAL*	COST / VENDES	NOMBRE DE ACCIONS PRÒPIES	% CAPITAL SOCIAL*	COST / VENDES
Saldo a l'inici de l'exercici	3.528.919	0,059 %	10	2.705.936	0,045 %	9
Adquisició i altres	6.197.179	0,077 %	16	2.583.933	0,043 %	7
Alienacions i d'altres**	(2.928.111)	(0,036 %)	(8)	(1.760.950)	(0,029 %)	(6)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	6.797.987	0,100 %	18	3.528.919	0,059 %	10

(*) Percentatge calculat sobre el nombre d'accions totals de CaixaBank al tancament dels exercicis respectius.

(**) Els resultats obtinguts per les operacions amb l'autocartera no han estat significatius i s'han registrat en «Altres Reserves».

Adicionalment, el nombre d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia de finançaments concedits per l'Entitat i les accions pròpies propietat de tercers, però gestionades per alguna societat de l'Entitat, són les següents:

CARTERA D'ACCIONS PRÒPIES ACCEPTADES EN CONCEPTE DE GARANTIA I EN PROPIETAT DE TERCERS GESTIONADES

(Milions d'accions / Milions d'euros)

	CARTERA D'ACCIONS PRÒPIES ACCEPTADES EN CONCEPTE DE GARANTIES		CARTERA D'ACCIONS PRÒPIES PROPIETAT DE TERCERS GESTIONADA PEL GRUP	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
Nombre d'accions pròpies	17	12	18	13
% del capital social	0,215 %	0,201 %	0,225 %	0,217 %
Valor nominal	17	12	18	13

22.2. Un altre resultat global acumulat

El moviment de l'epígraf es recull en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

23. Situació fiscal

23.1. Consolidació fiscal

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, incloses la Fundació Bancària "la Caixa" i Criteriacaixa. Les societats dependents del grup fiscal que tenien Bankia com a entitat dominant s'integren en el grup fiscal de CaixaBank.

La resta de les societats del grup mercantil presenten les seves declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

Així mateix, CaixaBank i algunes de les seves entitats dependents formen part del grup de consolidació fiscal de l'IVA des de l'exercici 2008, amb CaixaBank com a entitat dominant, grup en què s'ha integrat una entitat dependent del grup d'IVA de Bankia.

23.2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal

En data 24 de juliol del 2018, l'Administració Tributària espanyola va comunicar a CaixaBank l'inici d'un procediment inspector en relació amb els principals impostos que li són aplicables dels exercicis 2013 a 2015, tots dos inclosos, que va finalitzar en l'exercici 2020 sense impacte rellevant. Les actes de disconformitat estan degudament proveïdes.

Així mateix, Bankia manté un procediment inspector en relació amb l'impost sobre societats corresponent als exercicis 2011 a 2013.

CaixaBank té oberts a Inspecció els exercicis 2016 i següents de l'impost sobre societats i els últims quatre exercicis de la resta d'impostos que li són aplicables. Així mateix, i en la seva condició d'entitat successora de Bankia, l'Entitat té oberts a Inspecció els exercicis 2014 i següents de l'impost sobre societats i els últims quatre exercicis de la resta d'impostos que li són aplicables.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que puguin donar-se a la normativa fiscal aplicable a les operacions efectuades per entitats financeres, hi poden haver determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. La Direcció de l'Entitat estima que les provisions existents a l'epígraf «Provisions – Qüestions processals i litigis per impostos pendents» dels balanços són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats.

23.3. Conciliació del resultat comptable i fiscal

La conciliació del resultat comptable i fiscal de l'Entitat es presenta a continuació:

CONCILIACIÓ DELS RESULTATS COMPTABLE I FISCAL

(Milions d'euros)

	2021	2020
Resultat abans d'impostos (A)	3.867	594
Augments/disminucions per diferències permanents	(4.851)	(932)
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses		
Dividends i plusvàlues sense tributació	(842)	(1.490)
Imputacions AIE		
Correccions valoratives per deterioraments filials	418	452
Despeses reconegudes en comptes de reserves	(324)	(143)
Amortització comptable del fons de comerç	204	204
Ingressos derivats de combinacions de negocis (Nota 7)	(4.300)	
Altres increments	321	52
Altres disminucions	(328)	(7)
Resultat amb tributació	(984)	(338)
Quota de l'impost (Base imposable * tipus impositiu)	295	101
Deduccions i bonificacions	1	1
Quota de l'impost de societats de l'exercici	296	102
Ajustos d'impostos	80	(7)
Ajustos d'impostos per despeses reconegudes en comptes de reserves	(24)	
Altres impostos	(4)	(1)
IMPOST SOBRE BENEFICIS (B)	348	94
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS (A) + (B)	4.215	688

23.4. Actius i passius fiscals diferits

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs:

MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS

(Milions d'euros)

	31-12-2019	REGULARIT- ZACIONS	ALTES	BAIXES	31-12-2020	REGULARIT- ZACIONS	ALTA PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS (NOTA 7)	ALTES	BAIXES	31-12-2021
Aportacions a plans de pensions	526	35	6		567	1	281	1		850
Provisió per a insolvències	4.001	(69)			3.932	39	5.323		(33)	9.261
Provisió per a insolvències (CBE 4/2017)	57			(57)	0					0
Fons per a compromisos per jubilacions	10			(6)	4				(1)	3
Provisió d'immobles adjudicats	288	(23)			265		1.221			1.486
Comissions d'inversions creditícies	5			(1)	4	(1)				3
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	90			(14)	76		9	30		115
Bases imposables negatives	916	(37)			879	(1)	309			1.187
Deduccions pendents d'aplicació	764	(131)	1		634	(72)	85	4		651
Altres sorgits en combinacions de negoci	19			(5)	14		1.026		(381)	659
Altres (1)	980	37	338	(157)	1.198	(63)	517	325	(232)	1.745
TOTAL	7.656	(188)	345	(240)	7.573	(97)	8.771	360	(647)	15.960
Dels quals: monetitzables	4.825				4.768					11.600

(1) Inclou, entre d'altres, eliminacions per operacions intragrup, els corresponents als diversos fons de provisió constituïts i altres ajustos per diferències entre la normativa comptable i fiscal.

MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS

(Milions d'euros)

	31-12-2019	REGULARIT- ZACIONS	ALTES	BAIXES	31-12-2020	REGULARIT- ZACIONS	ALTA PER COMBINACIÓ DE NEGOCIS (NOTA 7)	ALTES	BAIXES	31-12-2021
Actualització d'immobles 1a aplicació CBE 4/2004	202	(2)		(5)	195		130		(152)	173
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	154		38		192		29		(107)	114
Actius intangibles de combinacions de negocis	15	(11)		(1)	3		117		(56)	64
Altres sorgits en combinacions de negoci	150	11		(26)	135		486		(338)	283
Altres	96	(1)	4	(6)	93	(18)	233	209		517
TOTAL	617	(3)	42	(38)	618	(18)	995	209	(653)	1.151

L'Entitat té, a 31 de desembre de 2021, un total de 3.097 milions d'euros d'actius fiscals diferits per crèdits fiscals no registrats, dels quals 2.907 milions d'euros es corresponen amb bases imposables negatives i 190 milions d'euros amb deduccions.

Amb caràcter semestral, l'Entitat fa, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç sobre la base d'un pressupost consistent en l'horitzó de 6 anys amb les projeccions de resultats utilitzades per a l'estimació del valor recuperable de l'UGE Bancària (vegeu Nota 17) i projectat, cap endavant, aplicant un marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) sostenible i cost del risc (CoR) normalitzat de l'1,40 % i 0,39 %, respectivament.

Després de la combinació de negocis amb Bankia, l'execució dels plans de reestructuració duts a terme per part de CaixaBank ha donat lloc al reconeixement d'actius fiscals que, previsiblement, donaran lloc a la generació de bases imposables negatives. Tenint en compte les projeccions conjuntes, i considerant la implementació dels plans de sinergies, el termini màxim de recuperabilitat dels actius fiscals en el seu conjunt es manté per sota dels 15 anys, en línia amb les assumpcions establertes per a l'entitat adquirida en el marc de la combinació de negocis (vegeu Nota 7).

L'Entitat fa anàlisis de sensibilitat sobre les hipòtesis clau de projecció dels fluxos del model de recuperabilitat (vegeu Nota 17), sense que se'n desprenguin variacions significatives en el termini estimat a l'escenari base.

Els exercicis d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals que es fan des de l'exercici 2014 es veuen reforçats pels exercicis de *backtesting*, que llancen una explicabilitat alta.

A la vista dels factors de risc existents (vegeu Nota 3) i la reduïda desviació en vist les estimacions que s'han utilitzat per a l'elaboració dels pressupostos, els Administradors consideren que, malgrat les limitacions per a l'aplicació de diferències temporàries monetitzables, bases imposables negatives i deduccions pendents, la recuperació de tots els crèdits fiscals activats continua sent probable amb beneficis fiscals futurs.

23.5. Altres

D'acord amb el que estableix l'article 86 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats, tot seguit es relacionen les operacions en què ha participat CaixaBank durant l'exercici 2021 a l'empara del règim fiscal especial del Capítol VII del Títol VII de la Llei de l'impost sobre societats:

- CaixaBank ha absorbit Bankia, que va quedar dissolta sense liquidació amb el traspàs en bloc i per successió universal del seu patrimoni a CaixaBank. La Nota 7 i els Annexos 7 i 8 d'aquesta memòria recullen la informació necessària de conformitat amb el que estableix l'article 86 de la Llei de l'impost sobre societats.
- El juny del 2021 s'ha completat la fusió de CaixaBank neX, SA (entitat absorbida) per CaixaBank (entitat absorbent),
- El juliol del 2021 s'ha completat la fusió de Bankia Fondos SGIIC SAU (entitat absorbida) per CaixaBank Asset Management SGIIC SAU (entitat absorbent).
- El novembre del 2021 s'ha atorgat l'escriptura de l'Acord d'aportació a fons propis d'actius immobiliaris a LivingCenter per part de CaixaBank en el marc del que estableix la Llei 8/2012, de 30 d'octubre, sobre sanejament i venda d'actius immobiliaris del sector financer.
- El desembre de 2021 s'ha completat la fusió de Bankia Pensiones SA EGFP (entitat absorbida) per VidaCaixa, SAU (entitat absorbent).

La informació relativa a operacions sotmeses al règim fiscal especial d'exercicis anteriors figura a les notes fiscals dels comptes anuals de CaixaBank, Bankia, Banco de Valencia, Banca Cívica i les Caixes d'exercicis anteriors.

Durant l'exercici 2013 es va produir una modificació normativa que derogava l'article 12.3 del text refós de la Llei de l'Impost sobre Societats, i que impedia a partir de l'1 de gener de 2013 la deduïbilitat fiscal dels deterioraments en societats participades. Addicionalment, es va establir un règim transitori per a la recuperació dels deterioraments que havien estat fiscalment deduïbles fins al 31 de desembre de 2012 que ha estat modificat pel Reial Decret llei 3/2016. En aquest sentit, l'Annex 4 inclou la informació relativa al saldo de les correccions de les entitats qualificades de grup, inversions en negocis conjunts i associades integrades a 31 de desembre de 2020.

24. Garanties i compromisos contingents concedits

A continuació, es detalla la composició del capítol «Garanties i compromisos contingents concedits», inclòs a la promemòria:

DETALL D'EXPOSICIONS I COBERTURES SOBRE GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS - 31-12-2021 *

(Milions d'euros)

	EXPOSICIÓ FORA DE BALANÇ			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garanties financeres concedides	8.042	731	187	(6)	(11)	(57)
Compromisos de préstec concedits	75.937	3.267	327	(29)	(15)	(9)
Altres compromisos concedits	30.680	1.050	406	(12)	(24)	(232)

DETALL D'EXPOSICIONS I COBERTURES SOBRE GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	EXPOSICIÓ FORA DE BALANÇ			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garanties financeres concedides	5.007	230	105	(1)	(7)	(28)
Compromisos de préstec concedits	61.411	2.515	312	(20)	(10)	(5)
Altres compromisos concedits	18.943	553	168	(6)	(10)	(37)

L'Entitat només haurà de satisfer l'import dels riscos contingents si la contrapart avalada incompleix les seves obligacions. S'estima que la majoria d'aquests riscos arribaran al seu venciment sense ser satisfets.

Amb relació als compromisos contingents, l'Entitat té el compromís de proveir clients de fons per disponibles en línies de crèdit i altres compromisos, en el moment en què li sigui sol·licitat i subjecte al compliment de determinades condicions per part de les contraparts. S'estima que una part important d'aquests venceran abans de la seva disposició, bé perquè no seran sol·licitats pels clients o bé perquè no es compliran les condicions necessàries per a la seva disposició.

A continuació, es detalla la composició del capítol «Compromisos de préstec concedits», inclòs a la promemòria dels balanços:

COMPROMISOS DE PRÉSTECOS CONCEDITS

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	DISPONIBLE	LÍMITS	DISPONIBLE	LÍMITS
Disponible per tercers				
Entitats de crèdit	74	105	36	75
Administracions públiques	5.522	6.038	4.248	4.927
Altres sectors	73.935	118.266	59.954	102.552
TOTAL	79.531	124.409	64.238	107.554
Dels quals: de disponibilitat condicionada	5.002		3.316	

25. Altra informació significativa
**25.1. Operacions a compte de
tercers**

A continuació, es presenta el detall dels recursos fora de balanç a compte de tercers:

DETALL DE RECURSOS DE CLIENTS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Actius gestionats	218.938	160.540
Fons d'inversió, carteres i SICAV	103.632	65.852
Fons de pensions	47.930	35.328
Assegurances	67.376	59.360
Altres*	3.567	1.309
TOTAL	222.505	161.849

(*) Inclou, entre d'altres, recursos transitoris associats a transferències i recaptació, així com altres recursos distribuïts per CaixaBank.

25.2. Actius financers transferits

L'Entitat ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la normativa vigent, les titulitzacions en què no s'hagi produït una transferència substancial del risc no es podran donar de baixa del balanç.

Tot seguit es presenten els saldos classificats a l'epígraf d'«Actius financers a cost amortitzat» corresponent als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats mantinguts en balanç:

DETALL D'ACTIUS TITULITZATS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Actius hipotecaris titulitzats	26.449	21.929
Altres actius titulitzats	7.896	10.151
Préstecs a empreses	4.771	5.372
Leasing	666	1.045
Préstecs al consum	2.211	3.733
Resta	248	1
TOTAL	34.345	32.080

A continuació, es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports pendents d'amortitzar i els imports corresponents a millores de crèdit concedides als fons de titulització:

TITULITZACIÓ D'ACTIUS – EMISSIONS SOBRE ACTIUS TITULITZATS MANTINGUTS EN BALANÇ

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSIÓ	ADQUIRIT PER:	EXPOSICIÓ INICIAL TITULITZADA	ACTIU TITULITZAT		BONS DE TITULITZACIÓ RECOMPRATS		MILLORES DE CRÈDIT		
			2021	2020	2021	2020	2021	2020	
Juliol	2003 AyT Génova Hipotecario III, FTH	800		75			29		8
Març	2004 AyT Génova Hipotecario IV, FTH	800	72	87	13	15		8	8
Novembre	2004 TDA 22 Mixto, FTH	388	28	25	11	12		2	2
Abril	2005 Bancaja 8 FTA *	1.650	204		73			28	
Juny	2005AyT Hipotecario Mixto IV, FTA	200	19	23	8	11		1	1
Juny	2005AyT Génova Hipotecario VI, FTH	700	89	104		66		5	5
Novembre	2005 AyT Génova Hipotecario VII, FTH	1.400	213	250	86	101		8	8
Desembre	2005 Valencia Hipotecario 2, FTH	940	98	114	34	35		5	5
Febrer	2006 Bancaja 9 FTA *	2.000	339		188			25	
Abril	2006 MBS Bancaja 3 FTA *	800	105		228				
Juny	2006AyT Génova Hipotecario VIII, FTH	2.100	308	365	170	198		9	9
Juliol	2006AyT Hipotecario Mixto V, FTA	873	88	55	45	39		4	2
Octubre	2006 Caixa Penedés 1 TDA *	23	2						
Novembre	2006Valencia Hipotecario 3, FTA	901	151	176	63	62		5	5
Novembre	2006AyT Génova Hipotecario IX, FTH	1.000	208	242	84	93		5	5
Novembre	2006Madrid RMBS I, FTA *	2.000	571		411			71	
Novembre	2006AYT Caja Murcia Hipotecario II FTA *	315	31		21			2	
Desembre	2006Madrid RMBS II, FTA *	1.800	459		373			69	
Desembre	2006TDA 27, FTA *	290	40		14			6	
Gener	2007Bancaja 10, FTA *	2.600	671		602			35	
Abril	2007MBS Bancaja 4 FTA *	1.850	309		220			1	
Juny	2007 AyT Génova Hipotecario X, FTH	1.050	235	270	291	272		10	10
Juny	2007 AyT Caja Granada Hipotecario I *	400	76		65			5	
Juny	2007 Caixa Penedés Pymes 1 TDA *	48	4						
Juliol	2007Madrid RMBS III, FTA *	3.000	1.008		918			129	
Juliol	2007 Bancaja 11, FTA *	2.000	607		522			28	
Setembre	2007Caixa Penedés 2 TDA *	24	1						
Novembre	2007FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000	134	158	38	38		27	27
Desembre	2007AyT Génova Hipotecario XI, FTH	1.200	288	330	293	335		31	34
Desembre	2007Madrid RMBS IV, FTA *	2.400	749		691			242	
Juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750	100	117	23	23		19	19
Juliol	2008 AyT Génova Hipotecario XII, FTH	800	214	243	214	243		30	30
Agost	2008Caixa Penedés FTGENCAT 1 TDA *	6	3						
Desembre	2008Madrid RMBS Residencial I, FTA *	805	334		155			225	
Desembre	2008Bancaja 13, FTA *	2.895	1.261		1.201			179	
Juny	2010 Madrid RMBS Residencial II, FTA *	600	309		158			184	
Desembre	2010 AyT Goya Hipotecario III, FTA	4.000	1.428	1.608	1.423	1.605		142	160
Abril	2011 AyT Goya Hipotecario IV, FTA	1.300	465	526	479	539		55	62
Desembre	2011 AyT Goya Hipotecario V, FTA	1.400	515	578	528	599		59	63
Febrer	2016 CaixaBank RMBS 1, FT	14.200	9.212	10.126	9.208	10.121		568	568
Juny	2016 CaixaBank Consumo 2, FT	1.300	170	228		239		52	52
Novembre	2016 CaixaBank Pymes 8, FT	2.250	488	656	512	700		71	71
Març	2017 CaixaBank RMBS 2, FT	2.720	1.891	2.088	1.923	2.121		118	129
Juliol	2017 CaixaBank Consumo 3, FT	2.450	401	609	397	613		18	27
Novembre	2017 CaixaBank Pymes 9, FT	1.850	447	675	455	690		20	31
Desembre	2017 CaixaBank RMBS 3, FT	2.550	1.743	1.946	1.744	1.950		72	80
Maig	2018 CaixaBank Consumo 4, FT	1.700	260	483	293	546		14	25

TITULITZACIÓ D'ACTIUS – EMISSIONS SOBRE ACTIUS TITULITZATS MANTINGUTS EN BALANÇ

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSIÓ	ADQUIRIT PER:	EXPOSICIÓ INICIAL TITULITZADA	ACTIU TITULITZAT		BONS DE TITULITZACIÓ RECOMPRATS		MILLORES DE CRÈDIT	
			2021	2020	2021	2020	2021	2020
Novembre 2018	CaixaBank Pymes 10, FT	3.325	1.188	1.682	1.283	1.826	56	79
Juny 2019	CaixaBank Leasings 3, FT	1.830	666	1.045	688	1.078	39	59
Novembre 2019	CaixaBank Pymes 11, FT	2.450	1.334	1.793	1.442	1.919	74	116
Juny 2020	CaixaBank Consumo 5, FT	3.550	1.825	2.920	2.068	3.550	117	178
Novembre 2020	CaixaBank Pymes 12, FT	2.550	1.834	2.483	1.879	2.550	103	128
Setembre 2021	Caixabank Corporates 1 FT	2.302	1.150		2.301		117	
TOTAL		92.135	34.345	32.080	33.836	32.218	3.093	2006

(*) Titulitzacions procedents de la combinació de negocis amb Bankia (vegeu Nota 7).

Els imports pendents d'amortitzar de les titulitzacions donades de baixa de balanç no són significatius.

Els bons de titulització col·locats en mercat es registren a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Clientela» dels balanços adjunts i es correspon amb la diferència entre el valor en llibres dels titulitzats i el valor en llibres dels bons recomprats ajustat per les diferències derivades de les asimetries d'amortització.

D'altra banda, l'Entitat manté les següents operacions de titulització sintètica, mitjançant la qual es transfereix parcialment el risc de crèdit d'un conjunt d'acreditats classificats a l'epígraf «Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes» del balanç:

OPERACIONS DE TITULITZACIÓ SINTÈTICA

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSIÓ	FONS	EXPOSICIÓ INICIAL TITULITZADA	VALOR EN LLIBRES TITULITZAT	
			31-12-2021	31-12-2020
Febrer 2016	Gaudí I	2.025	43	65
Agost 2018	Gaudí II	2.025	805	1.509
Abril 2019	Gaudí III	1.282	899	1.277
TOTAL		5.332	1.747	2.851

La cessió del risc de crèdit s'articula com una garantia financera i no té la consideració de transferència substancial de riscos i beneficis, motiu per qual les exposicions subjacents es mantenen reconegudes en balanç.

25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió

A continuació, es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a l'Entitat per tercers:

VALORS DIPOSITATS PER TERCERS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Anotacions en compte	99.719	137.926
Valors anotats en el registre central del mercat	76.894	123.353
Instruments de patrimoni. Cotitzats	61.281	48.370
Instruments de patrimoni. No cotitzats	719	41
Valors representatius de deute. Cotitzats	14.781	74.897
Valors representatius de deute. No cotitzats	113	45
Valors registrats a l'Entitat mateixa	766	
Instruments de patrimoni. No cotitzats (090)	766	
Valors confiats a altres entitats dipositàries	22.058	14.573
Instruments de patrimoni. No cotitzats	22.058	14.573
Títols físics	2.577	1.953
En poder de l'Entitat	2.577	1.953
Instruments de patrimoni	2.577	1.953
Altres instruments financers	42	961
TOTAL	102.338	140.840

25.4. Actius financers donats de baixa del balanç a causa del seu deteriorament

A continuació, es mostra el resum dels moviments en les partides donades de baixa del balanç per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers estan registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços:

MOVIMENT D'ACTIUS FALLITS

(Milions d'euros)

	2021	2020
SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI	11.800	12.334
Altes:	6.014	860
De les quals: per combinacions de negoci (Nota 7)	4.223	
Baixes:	851	1.394
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 34)	300	398
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	0	
Per alienació de fallits*	227	693
Per condonació, prescripció i altres causes	324	303
SALDO AL FINAL DE L'EXERCICI	16.963	11.800
De què: interessos meritats sobre deute fallit**	6.331	4.155

(*) Correspon a les operacions de venda d'actius dubtosos i fallits efectuades i inclou els interessos associats a aquestes carteres.

(**) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

25.5. Cèdules territorials

A continuació, es recull la informació relativa als préstecs que serveixen de garantia de les cèdules territorials:

PRÉSTECES QUE SERVEIXEN DE GARANTIA DE LES CÈDULES TERRITORIALS

(Milions d'euros)

	31-12-2021			31-12-2020		
	VALOR NOMINAL TOTAL *	DEL QUAL RESIDENTS A ESPANYA	DEL QUAL RESIDENTS EN ALTRES PAÏSOS DE L'ESPAI ECONÒMIC EUROPEU	VALOR NOMINAL TOTAL *	DEL QUAL RESIDENTS A ESPANYA	DEL QUAL RESIDENTS EN ALTRES PAÏSOS DE L'ESPAI ECONÒMIC EUROPEU
Administracions Centrals	264	264	0	218	218	0
Administracions Autònòmiques o Regionals	17.825	17.645	180	11.002	10.905	97
Administracions Locals	1.972	1.972	0	1.182	1.182	0
TOTAL	20.061	19.881	180	12.402	12.305	97

(*) Principal disposat pendent de cobrament dels préstecs

A continuació, es recull el valor nominal de les cèdules territorials pendents d'amortització per venciments:

VALOR NOMINAL DE LES CÈDULES TERRITORIALS EMESES

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Cèdules territorials emeses	4.500	3.500
Emeses mitjançant oferta pública	0	
Resta d'emissions	4.500	3.500
Venciment residual fins a 1 any	2.000	1.500
Venciment residual entre 1 i 2 anys		2.000
Venciment residual entre 3 i 5 anys	2.500	
<i>dels quals: Valors propis</i>	<i>4.500</i>	<i>3.500</i>
RÀTIO DE COBERTURA DE LES CÈDULES TERRITORIALS SOBRE ELS PRÉSTECES	22,43 %	28,22 %

26. Ingressos per interessos

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL D'INGRESSOS PER INTERESSOS

(Milions d'euros)

	2021	2020
Entitats de crèdit	65	70
Valors representatius de deute	286	261
Actius financers mantinguts per negociar	1	0
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	170	171
Actius financers a cost amortitzat	115	90
Préstecs i bestretes a la clientela i altres productes financers	4.269	3.431
Administracions públiques	76	65
Crèdits i efectes comercials	166	126
Deutors amb garantia hipotecària	1.810	1.516
Deutors amb garantia personal	2.140	1.689
Resta	77	35
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(239)	(115)
Altres actius	8	8
Ingressos per interessos de passius	842	346
TOTAL	5.231	4.001

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories d'actius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

RENDIMENT MITJÀ DE L'ACTIU

(Percentatge)

	2021	2020
Dipòsits en bancs centrals	0,00 %	0,00 %
Actius financers mantinguts per negociar – Valors representatius de deute	0,11 %	0,01 %
Actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats – Valors representatius de deute	0,00 %	0,00 %
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Valors representatius de deute	1,16 %	1,05 %
Actius financers a cost amortitzat		
Dipòsits en entitats de crèdit	0,59 %	0,95 %
Crèdit a la clientela	1,47 %	1,65 %
Valors representatius de deute	0,31 %	0,66 %

27. Despeses per interessos

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL DE DESPESES PER INTERESSOS

(Milions d'euros)

	2021	2020
Bancs centrals	(2)	(15)
Entitats de crèdit	(21)	(45)
Posicions curtes de valors		(1)
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(358)	(392)
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats)	(393)	(459)
Passius subordinats*	(70)	(98)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	441	462
Despeses per interessos d'actius	(371)	(125)
Interessos per passius per arrendaments (Nota 1.4 i 20.4)	(17)	(19)
Altres	(8)	(5)
TOTAL	(799)	(697)

(*) Excloent-ne els interessos de les participacions preferents computables com a *Additional Tier 1* (amb càrrec en fons propis)

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories de passius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

RENDIMENT MITJÀ DEL PASSIU

(Percentatge)

	2021	2020
Dipòsits de bancs centrals	0,00 %	0,13 %
Dipòsits d'entitats de crèdit	0,13 %	0,88 %
Dipòsits de la clientela	0,06 %	0,13 %
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats)	1,08 %	1,77 %
Passius subordinats	0,77 %	1,75 %

28. Ingressos per dividends

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

INGRESSOS PER DIVIDENDS

(Milions d'euros)

	2021	2020
Actius financers mantinguts per negociar	11	13
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	91	102
Telefónica	90	100
Resta	1	2
Participacions en empreses del Grup	590	1.349
VidaCaixa	539	726
CaixaBank Payments & Consumer	28	383
Banco BPI	13	117
CaixaBank Asset Management		97
Nou MicroBank	2	10
Resta	8	16
Participacions en empreses associades i negocis conjunts	24	3
Erste Group	21	
Resta	3	3
TOTAL	716	1.467

29. Comissions

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL D'INGRESSOS PER COMISSIONS
(Milions d'euros)

	2021	2020
Riscos contingents	168	123
Disponibilitat de crèdits	121	84
Canvi de divises i bitllets estrangers	135	99
Servei de cobraments i pagaments	867	456
Servei de valors	98	84
Comercialització de productes financers no bancaris	1.389	1.022
Altres comissions	459	356
TOTAL	3.237	2.224

DETALL DE DESPESES PER COMISSIONS
(Milions d'euros)

	2021	2020
Cedides a altres entitats i corresponsals	(59)	(4)
<i>de les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	<i>(58)</i>	<i>(3)</i>
Operacions amb valors	(32)	(33)
Altres comissions	(116)	(88)
TOTAL	(207)	(125)

30. Guanyos o pèrdues per actius i passius financers

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanyos adjunts és el següent:

DETALL DE GUANYOS O PÈRDUES PER ACTIUS I PASSIUS FINANCERS
(Milions d'euros)

	2021	2020
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (net)	29	182
Actius financers a cost amortitzat	3	114
Valors representatius de deute (Nota 13.1)	3	114
Passius financers a cost amortitzat	1	
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	25	68
Valors representatius de deute (Nota 12.2)	25	69
Altres		(1)
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net)	74	138
Instruments de patrimoni	(18)	(65)
Valors representatius de deute	(1)	7
Derivats financers	93	196
Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net)	2	(5)
Instruments de patrimoni	3	(1)
Préstecs i avançaments	(1)	(4)
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)	2	(6)
Ineficàcies cobertures de valor raonable	2	(6)
Valoració dels derivats de cobertura (Nota 14)	(964)	(27)
Valoració dels elements coberts (Nota 14)	966	21
TOTAL	107	309

31. Altres Ingressos i altres despeses d'explotació

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL D'ALTRES INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ

(Milions d'euros)

	2021	2020
Ingressos de les inversions immobiliàries i altres rendes	23	10
Vendes i ingressos per prestació de serveis no financers		7
Altres ingressos	88	104
TOTAL	111	121

DETALL D'ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ

(Milions d'euros)

	2021	2020
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits / Fons de Resolució Nacional*	(558)	(334)
Despeses explotació inversions immobiliàries i d'altres**	(23)	(15)
Despeses associades a reguladors i supervisors	(25)	(14)
Impostos sobre dipòsits	(109)	(63)
Prestació patrimonial associada a DTA monetitzables	(112)	(48)
Altres conceptes	(134)	(112)
TOTAL	(961)	(586)

(*) El Mecanisme Únic de Resolució (SRM, per les seves sigles en anglès) té com a objectiu principal garantir una resolució ràpida i coherent dels bancs en fallida a Europa a un cost mínim. El seu reglament estableix regles i un procediment uniforme per a la resolució d'institucions de crèdit i certes empreses d'inversió, així com un Fons Únic de Resolució (FUR). A través d'aquest s'estableix un poder de resolució centralitzat encomanat a la Junta Única de Resolució (JUR) i a les autoritats nacionals de resolució. La Llei 11/2015 i el RD 1012/2015 van establir un requisit perquè els bancs facin almenys una contribució anual al Fons de Resolució Nacional (FRN), a més de la contribució anual que es farà al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per institucions membre. L'import total de les contribucions que han de fer a l'FRN totes les entitats bancàries espanyoles ha de ser igual a l'1 % de l'import total de tots els dipòsits garantits per l'FGD abans del 31 de desembre de 2024.

L'FRN es va unir amb la resta dels fons nacionals dels Estats membre de la UE en el FUR a partir de 2016. En virtut del que preveu el Reglament SRM, la JUR reemplaça les autoritats nacionals de resolució i assumeix l'administració del FUR i el càlcul de les contribucions bancàries, que s'ajustaran al perfil de risc de cada institució de conformitat amb els criteris establerts en el Reial decret 1012/2015 i en el Reglament Delegat (UE) 2015/63 de la Comissió. L'objectiu del FUR és assolir un import total de 55 mil milions d'euros per a 2024.

A més de l'anterior, el FROB pot sol·licitar contribucions extraordinàries. La Llei 11/2015 també va establir una taxa addicional que s'utilitzarà per finançar les activitats del FROB com a autoritat de resolució i que equival al 2,5 % de la contribució anual que es farà al Fons de Resolució Nacional.

(**) Inclou les despeses relacionades amb les inversions immobiliàries en règim de lloguer.

32. Despeses de personal

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL DE DESPESES DE PERSONAL

(Milions d'euros)

	2021	2020
Sous i salaris	(2.426)	(1.750)
Seguretat Social	(570)	(408)
Aportacions a plans de pensions (estalvi i risc)	(141)	(154)
<i>Dels quals: Primes de risc pagades a VidaCaixa</i>	(11)	(42)
Dotacions a plans de prestació definida	394	
<i>Dels quals: Acord laboral 2021 (Nota 21)</i>	394	
Altres despeses de personal	(2.363)	(57)
<i>Dels quals: Acord laboral 2021 (Nota 21)</i>	(2.272)	
<i>Dels quals: Primes pagades a SegurCaixa Adeslas per pòlisses sanitàries d'empleats</i>	(17)	(16)
TOTAL	(5.106)	(2.369)

La despesa registrada a l'apartat «Aportacions a plans de pensions» inclou, fonamentalment, les aportacions obligatòries establertes que es fan per donar cobertura als compromisos de jubilació, invalidesa i defunció dels empleats en actiu.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis, indemnitzacions i altres beneficis a curt termini. Addicionalment, en aquest epígraf es registra el cost dels plans de remuneracions basats en instruments de capital, registrats amb contrapartida a l'epígraf «Fons propis – Altres elements de patrimoni net» dels balanços adjunts, net de l'efecte fiscal corresponent.

Els plans de remuneració basats en accions es detallen a l'Informe Anual de Govern Corporatiu – Remuneració.

A continuació, es presenta la composició de la plantilla, en termes mitjans, per categories professionals i gènere:

PLANTILLA MITJANA*

(Nombre d'empleats)

	2021			2020		
	HOMES	DONES	DEL QUAL: AMB DISCAPACITAT SUPERIOR O IGUAL AL 33 %	HOMES	DONES	DELS QUALS: AMB DISCAPACITAT SUPERIOR O IGUAL AL 33 %
Directius	4.200	2.651	31	2.867	1.890	14
Comandaments	3.104	3.595	46	2.647	3.135	30
Gestors	10.438	16.035	356	6.788	10.127	178
TOTAL	17.742	22.281	433	12.302	15.152	222

(*) La distribució per categories professionals i gènere a 31 de desembre de 2021 i 2020 no difereix significativament de la mostrada al quadre anterior.

33. Altres despeses d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL D'ALTRES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ

(Milions d'euros)

	2021	2020
Tecnologia i sistemes	(622)	(322)
Publicitat*	(139)	(186)
Immobles i instal·lacions	(129)	(85)
Lloguers**	(52)	(22)
Comunicacions	(57)	(52)
Serveis administratius subcontractats	(174)	(118)
Tributs	(57)	(35)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(39)	(27)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(23)	(15)
Impresos i material d'oficina	(14)	(12)
Informes tècnics	(67)	(40)
Contribucions i impostos sobre immobles	(6)	(5)
Òrgans de Govern i Control	(4)	(5)
Altres despeses	(95)	(39)
TOTAL	(1.478)	(963)

* Inclou publicitat en mitjans, patrocinis, promocions i altres despeses comercials.

** L'import dels lloguers a curt termini en què no s'ha aplicat la Circular 2/2018 és immaterial.

A l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen els honoraris i les despeses pagats a l'auditor, sense incloure-hi l'IVA corresponent, segons el detall següent:

HONORARIS DE L'AUDITOR EXTERN*

(Milers d'euros)

	2021	2020
Auditor del Grup (PwC)		
Auditoria	3.957	2.281
Auditoria estatutària	3.387	1.370
Auditoria de balanç de fusió i modificació de proposta de distribució del resultat	0	480
Revisió limitada	570	431
Serveis relacionats d'auditoria	941	547
<i>Comfort letters</i> emissions	427	277
Informes de protecció d'actius de clients	144	80
Informe Sistema de Control Intern de la informació financera	24	16
Informe de revisió d'informació no financera, <i>assurance</i> bo social i petjada de carboni	144	67
Revisió d'informació financera proforma	45	70
Revisió de formularis TLTRO III / altres informes d'elegibilitat Eurosystema	145	28
Revisió de formularis d'indicadors del càlcul de l'aportació al FUR	12	9
Altres serveis	26	
TOTAL	4.924	2.828

(*) Els serveis contractats als nostres auditors compleixen els requisits d'independència que recull la Llei d'Auditoria de Comptes i, en cap cas, no inclouen la realització de treballs incompatibles amb la funció d'auditoria.

Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors

Tot seguit, es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

PAGAMENTS EFECTUATS I PENDENTS EN LA DATA DE TANCAMENT DEL BALANÇ*(Milions d'euros)*

	2021
Total pagaments fets	2.493
Total pagaments pendents	33
TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI	2.526

PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT I RÀTIOS DE PAGAMENT A PROVEÏDORS*(Dies)*

	2021
Període mitjà de pagament a proveïdors	19,7
Ràtio d'operacions pagades	16,6
Ràtio d'operacions pendents de pagament	19,6

D'acord amb la Disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, amb caràcter general el termini màxim legal per a pagaments ens empreses és de 60 dies.

34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL DE DETERIORAMENT DEL VALOR O REVERSIÓ DEL DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS NO VALORATS A VALOR RAONABLE AMB CANVI EN RESULTATS

(Milions d'euros)

	2021	2020
Actius financers a cost amortitzat	(631)	(1.479)
Préstecs i avançaments	(631)	(1.479)
Dotacions netes (Nota 13)	(523)	(1.277)
<i>De què POCI</i>	<i>(142)</i>	
Sanejaments	(408)	(600)
Actius fallits recuperats (Nota 25.4)	300	398
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		2
Sanejaments		2
Valors representatius de deute		2
TOTAL	(631)	(1.477)

35. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL DE DETERIORAMENT DEL VALOR O REVERSIÓ DEL DETERIORAMENT DEL VALOR D'ACTIUS NO FINANCERS

(Milions d'euros)

	2021	2020
Actius tangibles	(72)	(33)
Actiu material d'ús propi	(72)	(33)
Dotacions (Nota 16)	(1)	
Sanejaments	(71)	(33)
Inversions immobiliàries (Nota 16)		
Dotacions	(2)	(2)
Disponibilitats	2	2
Actius intangibles (Nota 17)	(47)	(14)
Sanejaments	(47)	(14)
Altres (Nota 18)	(22)	
Resta	(22)	
TOTAL	(141)	(47)

36. Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanyos adjunts és el següent:

DETALL DE GUANYOS O PÈRDUES EN DONAR DE BAIXA EN COMPTES ACTIUS NO FINANCERS

(Milions d'euros)

	2021			2020		
	GUANY	PÈRDUA	RESULTAT NET	GUANY	PÈRDUA	RESULTAT NET
Per venda d'actiu material	23	(15)	8	15	(9)	6
Per venda de participacions	20	(56)	(36)		3	3
Per venda d'altres actius	440		440			
<i>De què: Venda del negoci de targetes de Bankia a CPC (Nota 7)</i>	174		174			
<i>De què: Venda de negocis procedents de Bankia (Nota 7)</i>	266		266			
TOTAL	483	(71)	412	15	(6)	9

37. Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

DETALL DE GUANYS/(PÈRDUES) D'ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER A LA VENDA

(Milions d'euros)

	2021	2020
Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda (Nota 19)	(75)	(35)
Beneficis per venda de participacions no corrents en venda	319	
<i>De què: Benefici per la venda de la participació en Erste Bank (Nota 15)</i>	318	
Benefici net per venda d'actius no corrents en venda	7	(3)
TOTAL	251	(38)

La totalitat dels imports de guanys i pèrdues per la venda d'actius no corrents correspon a immobles procedents de la regularització de crèdits, l'import dels quals no és significatiu a escala individual.

38. Informació sobre el valor raonable

El procés de determinació del valor raonable establert per l'Entitat permet assegurar que els actius i passius es valorin de conformitat amb els criteris d'aplicació. En aquest sentit, les tècniques de valoració utilitzades per estimar el valor raonable compleixen els aspectes següents:

- S'utilitzen els mètodes financers i econòmics més consistents i adequats, que han demostrat que proporcionen l'estimació més realista sobre el preu de l'instrument financer i que són usats comunament pel mercat.
- Maximitzen l'ús de la informació disponible, tant pel que fa a dades observables com a transaccions recents de similars característiques, i limiten en la mesura del possible l'ús de dades i estimacions no observables.
- Es documenten de forma àmplia i suficient, incloent-hi les raons per a la seva elecció davant altres alternatives possibles.
- Es respecten al llarg del temps els mètodes de valoració escollits, sempre que no hi hagi raons que modifiquin els motius de la seva elecció.
- S'avalua periòdicament la validesa dels models de valoració utilitzant transaccions recents i dades actuals de mercat.

Els actius i els passius es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell 1: actius i passius valorats mitjançant la utilització del preu que es pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
 - ◆ Valors representatius de deute cotitzats. Principalment es classifiquen en aquest nivell:
 - ▲ Bons de deute públic espanyol i estranger, així com altres instruments de deute emesos per emissors espanyols i estrangers.
 - ▲ Bons de deute públic espanyol i estranger afectes al negoci assegurador.
 - ▲ Valors propis emesos pel Grup, principalment bons simples i cèdules hipotecàries.
 - ◆ Instruments de patrimoni cotitzats. Principalment es classifiquen en aquest nivell aquelles inversions en accions cotitzades i les inversions en institucions d'inversió col·lectiva.
 - ◆ Derivats negociats en mercats organitzats.
- Nivell 2: actius i passius en què les dades rellevants utilitzades en la valoració són directament o indirectament observables en el mercat com ara preus cotitzats per a actius o passius similars en mercat actiu, corbes de tipus d'interès o diferencials de crèdit, entre d'altres. De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
 - ◆ Valors representatius de deute cotitzats amb baix volum i nivell d'activitat de mercat. Principalment, es classifiquen en aquest nivell els bons de deute públic de comunitats autònomes espanyoles, així com altres instruments de deute privat.
 - ◆ Derivats de negociació i de cobertura *over the counter*. Principalment, es classifiquen en aquest nivell les permutes financeres sobre tipus d'interès, així com permutes financeres sobre mercaderies i altres riscos.
 - ◆ Actius immobiliaris corresponents a les inversions immobiliàries, existències, així com els actius procedents de regularitzacions creditícies.
- Nivell 3: actius i passius en què les dades rellevants utilitzades en la valoració no són observables en el mercat, per a la valoració dels quals s'utilitzen tècniques alternatives com 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. De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
 - ◆ Valors representatius de deute no cotitzats. Principalment, es classifiquen en aquest nivell els bons de deute no cotitzats.
 - ◆ Préstecs i partides per cobrar.
 - ◆ Dipòsits.
 - ◆ Instruments de patrimoni no cotitzats.

38.1. Valor raonable dels actius i passius valorats a valor raonable

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers valorats a valor raonable registrats en balanç, juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

VALOR RAONABLE D'ACTIUS FINANCERS (AF) A VALOR RAONABLE

(Milions d'euros)

	31-12-2021					31-12-2020				
	VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE			VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE				
		TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2		NIVELL 3	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
AF mantinguts per negociar (Nota 10)	17.971	17.971	635	17.336		13.449	13.449	1.023	12.426	
Derivats	17.371	17.371	35	17.336		12.459	12.459	35	12.424	
Instruments de patrimoni	186	186	186			195	195	195		
Valors representatius de deute	414	414	414			795	795	793	2	
AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a VR amb canvis en resultats (Nota 11)	121	121	46	2	73	139	139	49	2	88
Instruments de patrimoni	54	54	46	2	6	54	54	49	2	3
Préstecs i avançaments	67	67			67	85	85			85
AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	14.665	14.665	14.392	129	144	17.347	17.347	17.246	44	57
Instruments de patrimoni	1.144	1.144	1.000		144	899	899	842		57
Valors representatius de deute	13.521	13.521	13.392	129		16.448	16.448	16.404	44	
Derivats – Comptabilitat de cobertures (Nota 14)	1.018	1.018		1.018		532	532		532	
TOTAL	33.775	33.775	15.073	18.485	217	31.467	31.467	18.318	13.004	145

VALOR RAONABLE DE PASSIUS FINANCERS (PF) A VALOR RAONABLE (VR)

(Milions d'euros)

	31-12-2021					31-12-2020				
	VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE			VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE				
		TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2		NIVELL 3	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
PF mantinguts per negociar (Nota 10)	12.153	12.153	323	11.830		7.557	7.557	323	7.234	
Derivats	11.873	11.873	43	11.830		7.285	7.285	51	7.234	
Posicions curtes	280	280	280			272	272	272		
Derivats – Comptabilitat de cobertures (Nota 14)	928	928		928		174	174		174	
TOTAL	13.081	13.081	323	12.758		7.731	7.731	323	7.408	

Tot seguit, es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesis i inputs utilitzats en l'estimació del valor raonable per als nivells 2 i 3 segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

Tipus d'instruments	Tècniques de valoració	Inputs observables	Inputs no observables
Derivats	Swaps	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA
	Opcions sobre tipus de canvi	> Model de Black & Scholes > Model de volatilitat local estocàstica > Model Vanna-Volga	> Corbes de tipus d'interès > Preu d'opcions cotitzades > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA
	Opcions sobre tipus d'interès	> Mètode del Valor Present > Model Black Normal	> Corbes de tipus d'interès > Preu d'opcions cotitzades > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA
	Opcions sobre índexs i accions	> Model de Black-Scholes > Volatilitat local	> Preus d'opcions cotitzades > Correlacions > Dividends. > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.
	Opcions sobre taxes d'inflació	> Model Black Normal	> Corbes de tipus d'interès > Corbes de <i>Credit Default Swaps</i> > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.
	Crèdit	> Mètode del Valor Present > Intensitat de <i>default</i>	> Corbes de tipus d'interès > Corbes de <i>Credit Default Swaps</i> > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.
Instrument de patrimoni	> DCF (<i>Discounted Cash Flow</i>) > ECF (<i>Equity Cash Flow</i>) > DDM (<i>Dividend Discount Method</i>) > Valor teòric comptable	> Inputs macroeconòmics > Primes de risc i primes de mercat > Comparables de mercat	> Plans de negoci > Creixements perpetus (g) > Patrimoni net comptable
Valors representatius de deute	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Primes de risc > Comparables de mercat > Preus observables de mercat	> Primes de risc
Préstecs i partides a cobrar	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Ràtios de cancel·lació anticipada	> Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)

(1) Mètode del valor present (valor actual net): aquest model utilitza els fluxos de caixa de cada instrument, establerts en els diferents contractes, i els descompta per calcular-ne el valor actual.

(2) Comparables de mercat (preus d'actius similars): s'utilitzen preus d'instruments comparables, índexs de referència o *benchmark* de mercat per calcular el rendiment des del preu d'entrada o la seva valoració actual fent ajustos posteriors per tenir en compte les diferències que hi pot haver entre l'actiu valorat i el que es pren com a referència. També es pot assumir que el preu d'un instrument equival al d'un altre.

(3) Model de Black & Scholes: aquest model postula una distribució *log-normal* dels preus dels valors de manera que, sota la mesura risc neutral, el seu retorn esperat és el tipus d'interès lliure de risc. Segons aquesta assumpció, el preu de les opcions vanilla es pot calcular analíticament, de manera que invertint la fórmula BS per a una prima cotitzada en mercat es pot obtenir la volatilitat del procés de preu.

(4) Model de Black normal: quan els tipus d'interès s'acosten a zero (o passen a ser negatius), les opcions sobre tipus d'interès passen a ser no modelables pel model Black & Scholes. Amb les mateixes assumpcions que aquest model, però sota la hipòtesi que els tipus d'interès forward segueixen una distribució normal, obtenim el Model de Black normal, que s'utilitza per valorar aquestes opcions de tipus d'interès.

(5) Model de volatilitat local estocàstica: model en el qual la volatilitat segueix un procés estocàstic en el temps segons el nivell de *moneyness*, reproduint els denominats «somriures de volatilitat» (*volatility smiles*) que s'observen al mercat. Aquests models són apropiats per a les opcions exòtiques a llarg termini, que utilitzen simulació de Monte Carlo o resolució d'equacions diferencials per a la seva valoració.

- (6) Model Vanna-volga: model basat en la construcció de la cartera de rèplica local que té uns costos de cobertura de les segones derivades, vanna (derivada de la prima respecte a la volatilitat i el subjacent) i volga (derivada segona de la prima respecte a la volatilitat), que s'afegeixen als corresponents preus de Black-Scholes per reproduir els denominats «somriures de volatilitat».
- (7) Model d'intensitat de default: model que extreu la probabilitat instantània de fallida a partir de la cotització de *Credit Default Swaps* de mercat d'un determinat emissor/contracte. A partir d'aquestes intensitats de fallida s'obté la funció de supervivència de l'emissor amb la qual es valoren els *swaps* de crèdit.
- (8) DCF (*Discounted Cash Flow*): Amb aquest mètode s'analitzen i s'estimen els fluxos futurs per als accionistes i creditors, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a una taxa mitjana ponderada dels recursos utilitzats (WACC).
- (9) DDM (*Dividend Discount Method*): s'estimen els fluxos futurs de dividends, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a la taxa d'*equity* (k_E). Mètode molt utilitzat en entitats regulades amb limitacions, per tant, en el repartiment de dividends en haver de mantenir uns recursos propis mínims (p. ex. Bancàries)
- (10) ECF (*Equity Cash Flow*): Amb aquest mètode s'analitzen i s'estimen els fluxos futurs per als accionistes, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a una taxa d'*equity* (k_E).
- (11) Valor teòric comptable: Patrimoni net comptable segons comptes anuals. Mètode utilitzat per a aquelles participades per a quals es considera que els actius estan valorats a valor raonable o pròxim a ell.

Les valoracions obtingudes pels models interns podrien ser diferents si s'haguessin aplicat altres mètodes o altres assumpcions en el risc de tipus d'interès, en els diferencials de risc de crèdit, de risc de mercat, de risc de canvi, o en les seves corresponents correlacions i volatilitats. No obstant tot l'anterior, els Administradors de l'Entitat consideren que els models i tècniques aplicats reflecteixen adequadament el valor raonable dels actius i passius financers registrats al balanç, així com dels resultats generats per aquests instruments financers.

Durant l'exercici no s'han modificat els principals mètodes de valoració utilitzats per l'Entitat per determinar el valor raonable recurrent (durant l'exercici 2020 no es van modificar els principals mètodes de valoració).

Inputs significatius utilitzats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en Nivell 2

- Dividends: els dividends futurs de renda variable en opcions sobre índexs i accions s'obtenen a partir de dividends futurs estimats i de cotitzacions de futurs de dividends.
- Correlacions: s'utilitzen com a input en la valoració d'opcions sobre cistells d'accions i s'extreuen a partir dels preus de tancament històrics dels diferents components de cada cistell.
- Probabilitat de *default* per al càlcul de CVA i DVA: Els ajustos per valoració de crèdit (*Credit Valuation Adjustment «CVA»*) i els ajustos per valoració de debit (*Debit Valuation Adjustment «DVA»*) s'incorporen en la valoració dels derivats OTC (*Over The Counter*) a conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia de la contrapart i propi, respectivament. Addicionalment, es considera un ajust del cost de finançament (*Funding Value Adjustment «FVA»*), que és un ajust a la valoració dels derivats de l'operativa de clients no perfectament col·lateralitzats que recull els costos de finançament associats a la liquiditat necessària per a la seva realització.

El càlcul del CVA es fa tenint en compte l'exposició esperada amb cada contrapartida en cada termini futur. El CVA per a una determinada contrapartida és igual a la suma del CVA per a la totalitat dels terminis. Els ajustos que cal fer es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició (EAD), la probabilitat d'incompliment (PD) i la severitat (LGD), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, a escala d'entitat legal amb què l'Entitat mantingui exposició. Anàlogament, el DVA es calcula com el producte de l'exposició esperada negativa per les probabilitats d'incompliment i multiplicant el resultat per l'LGD de l'Entitat.

Les dades necessàries per al càlcul de la PD així com de la LGD provenen dels preus de mercat de crèdit (*Credit Default Swaps*), aplicant-se el de la contrapartida per als casos en què aquest existeixi. Quan aquesta informació no està disponible, l'Entitat desenvolupa un exercici que té en consideració, entre altres, el sector i el *rating* de la contrapart que permet assignar la PD així com l'LGD, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat de la probabilitat de fallida i pèrdues esperades històriques. En el cas de l'FVA, aquest ajust comparteix parcialment metodologies amb el del CVA/DVA, atès que també es basa en l'exposició creditícia futura dels derivats, per bé que en aquest cas les exposicions no es compensen per contrapartida sinó a nivell agregat a l'efecte de reconèixer la gestió conjunta de la liquiditat. Les dades necessàries per al càlcul del cost de registre es basen també en cotitzacions preses de mercat de les seves emissions i derivats de crèdit.

Les variacions dels ajustos de CVA/FVA i DVA/FVA es reconeixen al capítol «Guany o pèrdues d'actius i passius financers mantinguts per negociar (net)» del compte de pèrdues i guanys.

A continuació, es detallen els moviments d'aquests ajustos:

MOVIMENT DE CVA/FVA I DVA/FVA

(Milions d'euros)

	2021		2020	
	CVA/FVA	DVA/FVA	CVA/FVA	DVA/FVA
SALDO INICIAL	(113)	21	(100)	19
Alta per combinació de negoci (Nota 7)	(80)	8		
Altes/variacions dels derivats	74	(3)	(13)	2
Cancel·lació o venciment dels derivats	(1)	0	0	0
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(120)	26	(113)	21

Inputs significatius utilitzats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en Nivell 3

Tenint en compte el perfil de risc de l'Entitat, l'exposició a actius i passius de Nivell 3 és reduïda i es concentra principalment en instruments de patrimoni el valor raonable dels quals es basa en múltiples models de valoració. Entre els *inputs* utilitzats per a l'estimació del valor raonable es tenen en compte variables observables (inputs macroeconòmics, primes de risc i mercat i comparables de mercat) i no observables (plans de negoci, taxes de creixement (g) segons estimacions d'institucions de reconeguda experiència i patrimoni net comptable d'acord amb els comptes anuals de la companyia valorada).

Traspassos entre nivells

Els traspassos entre nivells dels instruments registrats a valor raonable es detallen a continuació:

TRASPASSOS ENTRE NIVELLS - 2021

(Milions d'euros)

	NIVELL 1		NIVELL 2		NIVELL 3	
	DE: NIVELL 2	NIVELL 3	NIVELL 1	NIVELL 3	NIVELL 1	NIVELL 2
ACTIUS						
Actius financers mantinguts per negociar				3		
Valors representatius de deute				3		
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	204					
Valors representatius de deute	204					
Actius financers a cost amortitzat	105					
Valors representatius de deute	105					
TOTAL	309			3		
PASSIUS						
Passius financers a cost amortitzat	1.118					
Valors representatius de deute emesos	1.118					
TOTAL	1.118					

Els traspassos entre nivells dels actius i passius es fan, principalment, quan es produeix:

- Un augment o disminució significativa de la liquiditat de l'actiu en el mercat en què cotitzi.
- Un augment o disminució significativa de l'activitat de mercat relacionada amb un input observable o
- Un augment o disminució significativa sobre la rellevància dels inputs no observables, classificant-se com a Nivell 3 si un input no observable es considera significatiu.

Durant l'exercici 2020 no s'han produït traspassos entre nivells significatius.

Atès el perfil de risc del Grup en relació amb la seva cartera de valors representatius del deute valorada a valor raonable (vegeu Nota 3.4.1), no es considera que la variació de valor raonable atribuïble al risc de crèdit sigui significativa.

Moviment i traspassos d'instruments financers en Nivell 3

El moviment que s'ha produït en el saldo del Nivell 3, sobre els instruments registrats a valor raonable, es detalla a continuació:

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS FINANCERS A VALOR RAONABLE DE NIVELL 3**

(Milions d'euros)

	2021		2020	
	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ * - INSTRUMENTS DE PATRIMONI	AF A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL INSTRUMENTS DE VRD PATRIMONI	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ * - INSTRUMENTS DE PATRIMONI	AF A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL INSTRUMENTS DE VRD PATRIMONI
SALDO INICIAL	3	57		112
Alta per combinació de negocis (Nota 7)		149		
Reclassificacions a altres nivells		(37)		
Utilitats o pèrdues totals		(9)		4
A pèrdues i guanys				
A reserves		(3)		(23)
A ajustos de valoració del patrimoni net		(6)		27
Compres	3	1	3	
Liquidacions i altres		(17)		(59)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	6	144	3	57
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període		9		(4)

AF: Actius financers. VRD: Valors representatius de deute

(*) Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(**) No s'han posat de manifest impactes significatius com a resultat de les anàlisis de sensibilitat efectuades sobre els instruments financers de nivell 3.

No es presenten moviments significatius en els instruments financers a valor raonable de Nivell 3 durant l'exercici 2020.

38.2. Valor raonable dels actius i passius valorats a cost amortitzat

La metodologia per estimar el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat de manera recurrent és consistent amb el que estableix la Nota 38.1. Destacar que el valor raonable presentat per a certs instruments pot no correspondre al seu valor realitzable en un escenari de venda o liquidació, ja que no es va determinar amb aquest fi; en particular:

- Préstecs i bestretes: Inclou la inversió procedent de l'activitat creditícia típica. El valor raonable s'estima utilitzant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en els diferents contractes i posteriorment descomptats utilitzant:
 - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
 - ◆ Ràtios de cancel·lació anticipada basades en la informació històrica interna disponible.
 - ◆ Ràtios de pèrdua de crèdit a partir de les estimacions de pèrdua esperada de la NIIF9 basades en models interns.
- Dipòsits: Inclou els dipòsits captats de bancs centrals, institucions financeres i clients. El valor raonable s'obté utilitzant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en els diferents contractes i posteriorment descomptats utilitzant:
 - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
 - ◆ Model intern per estimar els venciments dels comptes corrents i altres dipòsits a la vista calibrats d'acord amb la informació històrica interna disponible. Aquesta modelització pren la sensibilitat de la seva remuneració als tipus d'interès de mercat i el nivell de permanència dels saldos en el balanç.
 - ◆ El diferencial de crèdit s'afegeix a la corba lliure de risc basant-se en les probabilitats genèriques de pèrdua de les qualificacions creditícies.

- **Valors representatius de deute emesos:** Inclou les emissions de deute del Grup. En els instruments classificats en el Nivell 3, el valor raonable s'obté mitjançant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en les diferents emissions i posteriorment descomptats utilitzant:
 - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
 - ◆ Risc de crèdit propi

- **Altres passius financers:** Inclou, principalment, els imports corresponents als comptes de recaptació d'impostos, les cambres de compensació i els passius associats als actius per drets d'ús. El valor raonable s'ha assimilat al valor comptable, ja que es tracta principalment de saldos a curt termini. En el cas dels passius associats als actius per dret d'ús, es presenta el valor actual dels pagaments futurs per arrendament durant el període obligatori del contracte.

Per a més informació sobre els actius i passius financers esmentats valorats a cost amortitzat, vegeu les Notes 13 i 20.

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat registrats en balanç juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

VALOR RAONABLE D'ACTIUS FINANCERS (AF) A COST AMORTITZAT
(Milions d'euros)

	31-12-2021					31-12-2020				
	VALOR EN	VALOR RAONABLE			VALOR EN	VALOR RAONABLE				
	LLIBRES	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3	LLIBRES	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
AF a cost amortitzat (Nota 13)	398.774	421.822	39.071	21.354	361.397	243.659	263.685	18.355	1.545	243.785
Valors representatius de deute	63.239	63.444	39.071	21.354	3.019	19.970	20.531	18.355	1.545	631
Préstecs i avançaments	335.535	358.378			358.378	223.689	243.154			243.154

VALOR RAONABLE DE PASSIUS FINANCERS (PF) A COST AMORTITZAT
(Milions d'euros)

	31-12-2021					31-12-2020				
	VALOR EN	VALOR RAONABLE			VALOR EN	VALOR RAONABLE				
	LLIBRES	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3	LLIBRES	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
PF a cost amortitzat (Nota 20)	517.751	518.463	49.589	2.027	466.847	314.156	319.040	34.364		284.676
Dipòsits	460.903	460.241			460.241	276.072	279.078			279.078
Valors representatius de deute emesos	50.624	51.998	49.589	2.027	382	32.781	34.659	34.364		295
Altres passius financers	6.224	6.224			6.224	5.303	5.303			5.303

38.3. Valor raonable dels actius
immobiliaris

En el cas particular dels actius immobiliaris, el seu valor raonable s'obté mitjançant la sol·licitud del valor de taxació a agències de valoració externes. Aquestes agències maximitzen l'ús de dades observables de mercat i altres factors que els participants en el mercat considerarien en fixar el preu, limitant la utilització de consideracions subjectives i de dades no observables o contrastables. En aquest sentit, el seu valor raonable, d'acord amb la jerarquia de valor raonable, es classifica com a Nivell 2.

L'Entitat té una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i l'objectivitat de les agències de valoració externes, que requereix que les agències de valoració compleixin els requisits de neutralitat i credibilitat per tal que l'ús de les seves estimacions no menyscabi la fiabilitat de les seves valoracions. Aquesta política estableix que la totalitat de societats i agències de valoració i taxació amb què l'Entitat treballi a Espanya estiguin inscrites en el Registre Oficial del Banc d'Espanya i que les seves valoracions es facin seguint la metodologia establerta a l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març. Per això, les principals societats i agències de valoració amb què l'Entitat ha treballat durant l'exercici 2021 són les següents: Tasaciones Inmobiliarias, SA, Gesvalt, SA, Sociedad de Tasación, SA i Krata, SA.

L'Entitat té establerts els criteris següents per a l'obtenció dels valors de taxació dels actius immobiliaris.

- Per als immobles amb un valor raonable inferior a 300 milers d'euros s'utilitzen taxacions estadístiques.
- Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies amb un valor raonable superior o igual a 300 milers d'euros s'han sol·licitat taxacions d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/2003:
 - ◆ Per a inversions immobiliàries s'utilitzen taxacions amb menys de 2 anys d'antiguitat mitjançant la utilització del mètode d'actualització de rendes.
 - ◆ Per a les existències s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat mitjançant l'aplicació mètode de cost.
 - ◆ Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat mitjançant l'aplicació del mètode de comparació.

En el cas concret dels immobles procedents de regularitzacions creditícies (actius adjudicats) classificats com a actius no corrents en venda, l'Entitat ha desenvolupat una metodologia interna que determina el descompte que cal aplicar sobre el valor de taxació (obtingut de les societats i agències de valoració) partint de l'experiència recent en les vendes d'actius de l'Entitat durant els 3 últims anys, mentre que per als costos de venda sobre les vendes d'actius és dels 12 últims mesos. Aquesta metodologia es fonamenta principalment en els *drivers* següents:

- El tipus d'immoble: El model categoritza la tipologia d'immobles entre habitatge residencial, comercial, sòl i en curs.
- La localització. El model categoritza els immobles per zones segons l'interès comercial de la ubicació geogràfica d'aquests.
- El temps que l'immoble fa que està en comercialització. El model categoritza els immobles en funció del temps transcorregut des de la data de possessió de l'immoble fins a la data de la seva venda.

D'acord amb els *drivers* descrits, l'Entitat calcula per a cada venda realitzada el quocient entre la diferència entre l'import de l'última taxació vigent actualitzada i el preu de venda, al numerador, i l'import de l'última taxació vigent actualitzada, al denominador, per determinar així l'ajust que cal fer al valor de taxació per obtenir el valor raonable. L'actualització de les dades utilitzades per al càlcul de l'ajust sobre els valors de taxació es fa amb una periodicitat trianual.

Per determinar els costos de venda, l'Entitat calcula el quocient entre els costos de comercialització assumits i el volum total de vendes d'actius realitzats.

Adicionalment, el grup ha establert una anàlisi de *backtesting* entre l'ajust calculat pel model i el preu pel qual finalment s'han venut els immobles. Aquest exercici es fa amb una periodicitat bianual.

Durant l'exercici no s'han modificat els mètodes de valoració utilitzats per l'Entitat per determinar el valor raonable no recurrent (durant l'exercici 2020 no es van modificar els mètodes de valoració).

39. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari

Com a emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta determinada informació rellevant sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A. d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

Informació sobre el suport i els privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup

CaixaBank és l'única entitat del Grup emissora de cèdules hipotecàries al territori espanyol.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense que calgui inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de l'Entitat, sens perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit del seu tenidor davant l'Entitat, garantit de la manera indicada en els paràgrafs anteriors, i comporten execució per reclamar-ne de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels títols esmentats tenen el caràcter de creditors amb la preferència especial que assenyala el número 3 de l'article 1.923 del Codi Civil davant qualssevol altres creditors, en relació amb la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor. Tots els tenidors de cèdules, independentment de la seva data d'emissió, tenen la mateixa prelació sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i els procediments expressos que inclouen totes les activitats dutes a terme en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que efectua i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com els següents:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.

Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

Tot seguit es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries, les participacions hipotecàries i els certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank pendents de venciment a 31 de desembre de 2021 i 2020:

EMISSIONS DE TÍTOLS DEL MERCAT HIPOTECARI

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	0	0
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	62.024	45.713
Venciment residual fins a 1 any	10.140	7.425
Venciment residual entre 1 i 2 anys	9.250	7.390
Venciment residual entre 2 i 3 anys	3.900	5.750
Venciment residual entre 3 i 5 anys	21.914	9.730
Venciment residual entre 5 i 10 anys	12.835	13.450
Venciment residual superior a 10 anys	3.985	1.968
Dipòsits	5.638	2.520
Venciment residual fins a 1 any	1.003	675
Venciment residual entre 1 i 2 anys	625	417
Venciment residual entre 2 i 3 anys	0	300
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.405	128
Venciment residual entre 5 i 10 anys	2.605	550
Venciment residual superior a 10 anys		450
TOTAL CÈDULES HIPOTECÀRIES	67.662	48.233
<i>De les quals: reconegudes en el passiu del balanç</i>	<i>26.050</i>	<i>16.053</i>
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública		
Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública (*)	3.544	3.929
TOTAL PARTICIPACIONS HIPOTECÀRIES	3.544	3.929
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública		
Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública (**)	22.884	18.017
TOTAL CERTIFICATS DE TRANSMISSIÓ HIPOTECÀRIA	22.884	18.017

(*) El venciment mitjà ponderat a 31 de desembre de 2021 és de 159 mesos (130 mesos a 31 de desembre de 2020).

(**) El venciment mitjà ponderat a 31 de desembre de 2021 és de 207 mesos (168 mesos a 31 de desembre de 2020).

Informació relativa a préstecs i crèdits hipotecaris

A continuació, es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de CaixaBank, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb el que disposa la norma aplicable a l'efecte del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries.

PRÉSTECES HIPOTECARIS. ELEGIBILITAT I COMPUTABILITAT A L'EFECTE DEL MERCAT HIPOTECARI

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Total préstecs	167.687	105.369
Participacions hipotecàries emeses	3.544	3.929
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>3.544</i>	<i>3.929</i>
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	24.036	18.018
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>22.884</i>	<i>18.017</i>
Préstecs que avalen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	140.107	83.422
Préstecs no elegibles	34.450	19.202
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009, de 24 d'abril	16.821	7.027
Resta	17.629	12.175
Préstecs elegibles	105.657	64.220
Imports no computables	148	101
Imports computables	105.509	64.119
Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	105.509	64.119

Adicionalment, es presenta determinada informació sobre la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del RD 716/2009, de 24 d'abril:

PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS

(Milions d'euros)

	31-12-2021		31-12-2020	
	TOTAL CARTERA PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRÉSTECES I CRÈDITS
Segons origen de les operacions	140.107	105.657	83.422	64.220
Originades per l'Entitat	140.006	105.580	83.422	64.220
Resta			0	
Segons moneda	140.107	105.657	83.422	64.220
Euro	139.554	105.340	82.903	63.802
Resta	553	317	519	418
Segons la situació de pagament	140.107	105.657	83.422	64.220
Normalitat	132.170	104.214	78.357	63.073
Morosa	7.937	1.443	5.065	1.147
Segons el seu venciment mitjà residual	140.107	105.657	83.422	64.220
Fins a 10 anys	28.810	21.531	17.937	12.709
De 10 a 20 anys	62.456	50.977	42.051	34.311
De 20 a 30 anys	41.652	32.353	21.159	16.967
Més de 30 anys	7.189	796	2.275	233
Segons tipus d'interès	140.107	105.657	83.422	64.220
Fix	31.415	27.215	21.496	18.257
Variable	108.692	78.442	61.916	45.954
Mixt			10	9
Segons els titulars	140.107	105.657	83.422	64.220
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	24.479	12.527	17.070	7.723
<i>De què: Promocions immobiliàries</i>	4.996	2.179	3.741	1.443
Resta de persones físiques i institucions sense ànim de lucre	115.628	93.130	66.352	56.497
Segons les garanties de les operacions	140.107	105.657	83.422	64.220
Actius / Edificis acabats	135.854	103.934	79.866	62.864
Residencials	119.896	96.000	69.348	58.392
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	3.156	2.775	1.770	1.548
Comercials	7.034	3.183	3.012	1.616
Resta	8.924	4.751	7.506	2.856
Actius / Edificis en construcció	3.142	1.292	2.853	963
Residencials	2.128	907	2012	771
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	23	9	25	8
Comercials	231	96	56	29
Resta	783	289	785	163
Terrenys	1.111	431	703	393
Urbanitzats	349	207	668	387
Resta	762	224	35	6

Tot seguit es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank a 31 de desembre de 2021 i 2020 segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS ELEGIBLES

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Hipoteca sobre habitatge	96.907	59.093
Operacions amb LTV inferior al 40 %	42.097	26.261
Operacions amb LTV entre el 40 % i el 60 %	35.229	21.832
Operacions amb LTV entre el 60 % i el 80 %	19.581	11.000
Altres béns rebuts com a garantia	8.750	5.127
Operacions amb LTV inferior al 40 %	5.363	3.258
Operacions amb LTV entre el 40 % i el 60 %	3.238	1.776
Operacions amb LTV superior al 60 %	149	93
TOTAL	105.657	64.220

Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de cèdules hipotecàries són els que es detallen a continuació:

PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS. MOVIMENTS DELS VALORS NOMINALS - 2021

(Milions d'euros)

	PRÉSTECES ELEGIBLES	PRÉSTECES NO ELEGIBLES
Saldo a l'inici de l'exercici	64.220	19.202
Baixes en l'exercici	10.416	9.727
Cancel·lacions al venciment	55	69
Cancel·lacions anticipades	595	758
Subrogacions per altres entitats	291	78
Resta	9.475	8.822
Altes en l'exercici	51.853	24.975
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	43.000	20.773
Originades per l'Entitat	6.659	2.913
Subrogacions per altres entitats	31	9
Resta	2.163	1.280
Saldo al final de l'exercici	105.657	34.450

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 2021 i 2020 són els següents:

DISPONIBLES DE PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS

(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Potencialment elegible	17.172	16.965
Resta	3.916	3.312
TOTAL	21.088	20.277

A continuació, es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

GRAU DE COL·LATERALITZACIÓ I SOBRECOL·LATERALITZACIÓ
(Milions d'euros)

	31-12-2021	31-12-2020
Cèdules hipotecàries no nominatives	62.024	45.713
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela	5.638	2.520
CÈDULES HIPOTECÀRIES EMESES	(A) 67.662	48.233
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització*	167.687	105.369
Participacions hipotecàries emeses	(3.544)	(3.929)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(24.036)	(18.018)
CARTERA DE PRÉSTECES I CRÈDITS COL·LATERAL PER A CÈDULES HIPOTECÀRIES	(B) 140.107	83.422
COL·LATERALITZACIÓ:	(B)/(A) 207 %	173 %
SOBRECOL·LATERALITZACIÓ:	[(B)/(A)]-1 107 %	73 %

(*) Inclou cartera de balanç i fora de balanç.

40. Transaccions amb parts vinculades

El «personal clau de la direcció» de CaixaBank, entès com les persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'Entitat, directament o indirectament, està integrat per tots els membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció (equivalent als membres del Comitè de Direcció) de la Societat. Pels seus càrrecs, cadascuna de les persones que integren aquest col·lectiu es considera «part vinculada».

També es consideren parts vinculades els familiars pròxims al «personal clau de la direcció», entesos aquests com els membres de l'entorn familiar que podrien exercir influència en aquesta persona, o ser influïts per aquesta persona en els seus assumptes amb l'Entitat, així com aquelles societats en què el personal clau o els seus familiars pròxims exerceixen control, control conjunt o influència significativa, o bé tenen, directament o indirectament, un poder de vot important.

D'acord amb el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, les operacions amb els consellers i les seves parts vinculades hauran de ser autoritzades pel Consell d'Administració, amb l'informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control, llevat que simultàniament es compleixin les tres condicions següents: **i)** que es facin en virtut de contractes amb unes condicions estandarditzades i que s'apliquin en massa a molts clients; **ii)** que es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actua com a subministrador del bé o servei del qual es tracta; **iii)** que la quantia de l'operació no superi l'u per cent (1 %) dels ingressos anuals de la societat. Així mateix, i sens perjudici de l'anterior, la concessió de crèdits, avals o garanties al «personal clau de la direcció» requereix l'autorització expressa del Banc d'Espanya.

En el cas dels crèdits als membres del Consell d'Administració que són empleats de CaixaBank i a l'Alta Direcció, la política seguida en la concessió es regeix pel que disposen el conveni del sector de caixes i entitats financeres d'estalvi i la normativa laboral interna que l'ha desplegat. A continuació, es presenten detalls del finançament concedit al «personal clau de l'administració i direcció»

FINANÇAMENT VIU AL PERSONAL CLAU – ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ
(Milers d'euros)

	2021	2020
Finançament viu	9.036	6.854
Venciment mitjà (anys)	19	20
Tipus d'interès mitjà (%)	0,41	0,31
Finançament concedit durant l'exercici	1.363	1.764
Venciment mitjà (anys)	22	23
Tipus d'interès mitjà (%)	0,93	0,79

La resta de les operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades per CaixaBank amb «personal clau de la direcció», així com a les seves parts vinculades, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions és d'un import significatiu. Així mateix, no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de direcció».

A continuació, es detallen els saldos més significatius entre CaixaBank i les seves parts vinculades, que complementen la resta dels saldos d'aquesta memòria.

SALDOS I OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

(Millions d'euros)

	ACCIONISTA SIGNIFICATIU (1)		ENTITATS DEL GRUP		ENTITATS ASSOCIADES I MULTIGRUP		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (2)		ALTRES PARTS VINCULADES (3)		PLA DE PENSIONS D'EMPLEATS	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
ACTIU												
Crèdits sobre entitats de crèdit			1.237	968								
Préstecs i avançaments	36	22	16.274	12.628	552	417	9	7	24	20		
<i>Adquisició temporal d'actius</i>			80									
<i>Préstecs hipotecaris</i>	18	21			3		9	7	11	10		
<i>Resta</i>	18	1	16.194	12.628	549	417			13	10		
<i>Dels quals: correcció de valor</i>			(25)	(15)	(1)	(1)						
Valors representatius de deute	1	12	1.733	1.032								
TOTAL	37	34	19.244	14.628	552	417	9	7	24	20		
PASSIU												
Dipòsits de clients	304	208	6.179	6.673	1.054	619	13	26	18	48	119	66
Valors representatius de deute emesos			245	88								
TOTAL	304	208	6.424	6.761	1.054	619	13	26	18	48	119	66
PÈRDUES I GUANYS												
Ingressos per interessos		1	246	248	6	5						
Despeses per interessos			(81)	(109)	(1)							
Ingressos per comissions			728	597	176	194						
Despeses per comissions			(27)	(27)	(2)	(1)						
TOTAL		1	866	709	179	198						
ALTRES												
Riscos contingents	1		447	485	40	37						
Compromisos contingents			3.335	2.952	742	510	2	2	1	2		
Actius gestionats (AUM) i actius custodiats (4)	23.623	12.842	72	64.387	1.489	1.648	28	192	21	336	1.396	1.349
TOTAL	23.624	12.842	3.854	67.824	2.271	2.195	30	194	22	338	1.396	1.349

(1) A 31 de desembre de 2021 fan referència a saldos i operacions efectuades amb la Fundació Bancària "la Caixa", Criteriacaixa, BFA Tenedora de Acciones, SAU, el FROB i les seves entitats dependents. A 31 de desembre de 2021 la participació de Criteriacaixa i de BFA Tenedora de Acciones, SAU en CaixaBank és del 30,01 % i 16,12 %, respectivament. A 31 de desembre de 2020, la participació de Criteriacaixa a CaixaBank era del 40,02 %. La participació de BFA Tenedora de Acciones, SAU en CaixaBank procedeix de la fusió amb Bankia (vegeu Nota 7).

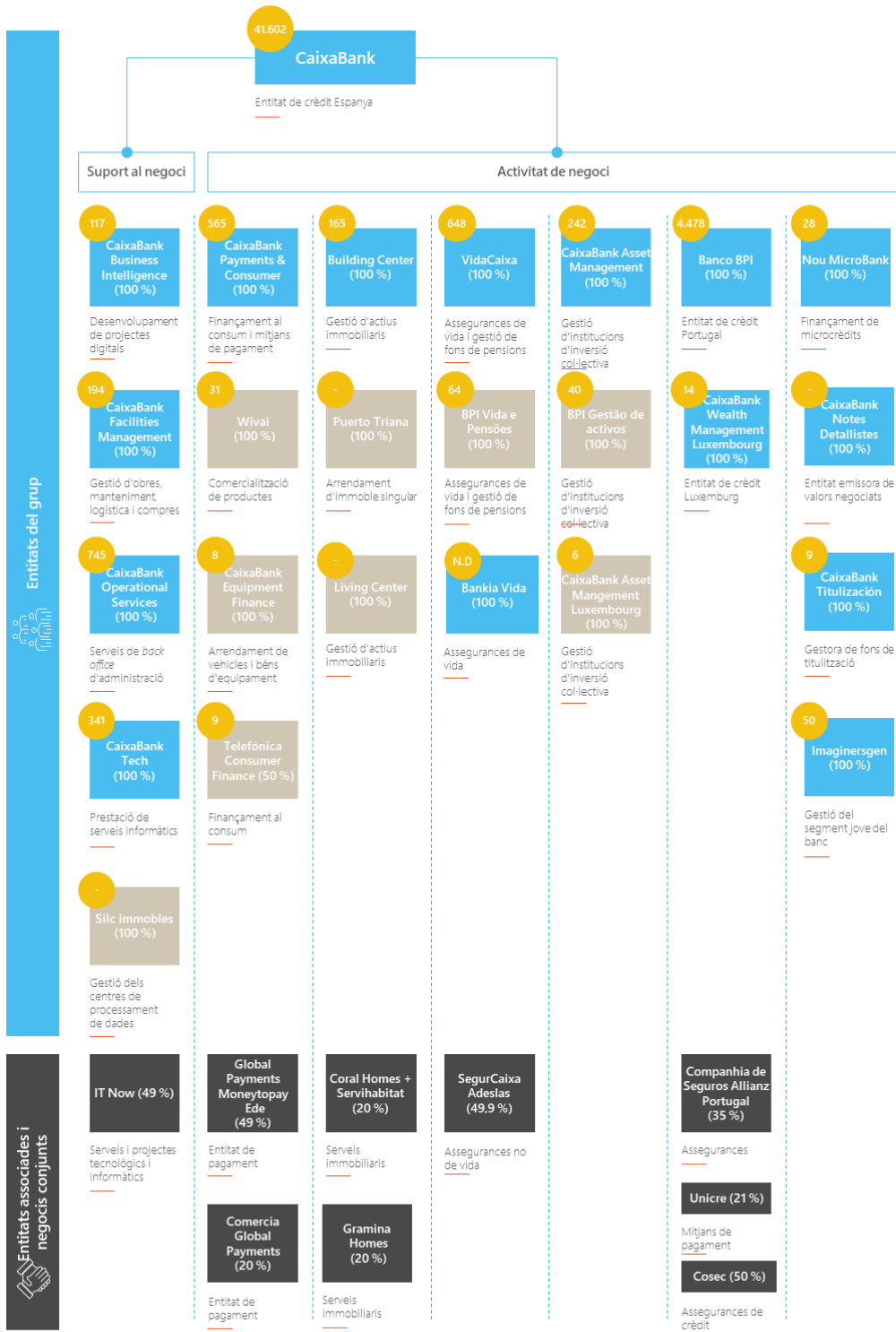
(2) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres dels Consells d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank. No hi ha diferències significatives en el perímetre considerat segons el Reglament del Consell (adaptat a les modificacions de la LSC el 2021) i el de la Circular 4/2017.

(4) Inclou Fons d'Inversió, Contractes d'assegurances, Fons de pensions i Compromisos postocupació aportats. El 2021 s'ha produït el traspàs de la dipositaría a CecaBank dels contractes de VidaCaixa, cosa que ha impactat en l'evolució del saldo d'Entitats del Grup.

No consten Operacions Vinculades, segons les defineix l'article 529 vicies de l'LSC, que hagin superat, de manera individual o agregada, els llindars per al seu desglossament

A continuació, es detallen les principals empreses dependents, negocis conjunts i associades, així com la naturalesa de la seva vinculació.



● Nombre d'empleats. ■ Entitats dependents amb participació directa de CaixaBank. ■ Entitats dependents amb participació indirecta de CaixaBank.
Nota: S'hi inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup, exclouent-ne les operatives de naturalesa accionarial (dividends) i operativa extraordinària.

Societats afectes a vinculació	Naturalesa de la vinculació
CaixaBank	FBLC + CriteríaCaixa > CaixaBank presta al Grup FBLC (inclòs CriteríaCaixa) certs serveis emparats en el Protocol Intern de Relacions subscrit per les parts.
CaixaBank	FBLC + CriteríaCaixa Activitat de negoci Suport al negoci > CaixaBank, S.A. és la matriu del grup fiscal a l'efecte de l'impost sobre societats en relació amb la majoria d'entitats dependents del grup consolidable amb residència fiscal a Espanya. El grup fiscal incorpora CriteríaCaixa i la Fundació Bancària "la Caixa", d'acord amb la legislació vigent.
CaixaBank	Activitat de negoci Suport al negoci > CaixaBank intermèdia totalment o parcialment l'operativa financera de les entitats del seu grup consolidable i finança les seves activitats. Així mateix, CaixaBank manté en cartera emissions de caràcter prudencial de BPI, en el marc de la gestió de la liquiditat conjunta del Grup. A més, VidaCaixa contracta permutes financeres de tipus d'interès amb CaixaBank per adequar els fluxos de les inversions amb els derivats dels compromisos dels contractes d'assegurances. CaixaBank tanca posteriorment aquest risc amb mercat.
CaixaBank	Activitat de negoci > CaixaBank percep comissions dels serveis de les seves filials i associades comercialitzats a través de la seva xarxa a Espanya.
Banco BPI	BPI Vida e Pensões BPI Gestão de Activos Companhia de Seguros Allianz Portugal Unicre Cosec > BPI percep comissions de comercialització dels serveis comercialitzats a través de la seva xarxa a Portugal. Així mateix, intermèdia totalment o parcialment l'operativa financera d'aquestes entitats i finança la seva activitat.
IT Now - CaixaBank Tech	FBLC + CriteríaCaixa Activitat de negoci > IT Now (joint venture entre el Grup i IBM) presta a CaixaBank Tech serveis de desenvolupament tecnològic i informàtic. Al seu torn, CaixaBank Tech presta serveis informàtics al Grup FBLC (inclòs CriteríaCaixa) i a la resta de filials del Grup CaixaBank.
CaixaBank Business Intelligence	CaixaBank > CaixaBank Business Intelligence presta serveis de desenvolupament de projectes digitals.
CaixaBank Operational Services CaixaBank Facilities Management	FBLC + CriteríaCaixa CaixaBank Activitat de negoci Suport al negoci > CaixaBank Operational Services i CaixaBank Facilities Management presten a les entitats del col·lectiu identificat serveis de <i>backoffice</i> administratiu i serveis de gestió d'obres, manteniment, logística i compres, respectivament.
VidaCaixa + Bankia Vida	CaixaBank > CaixaBank té externalitzat a VidaCaixa i Bankia Vida certs compromisos amb empleats.
Silc immobles	CaixaBank > Silc immobles manté la propietat i fa el manteniment dels centres de processament de dades, que estan arrendats a CaixaBank.
Building Center Living Center	CaixaBank Activitat de negoci Suport al negoci > Building Center és el propietari d'immobles que estan arrendats a filials del Grup i pels quals percep rendes de lloguer. Així mateix, Building Center presta serveis de gestió de certs actius de CaixaBank, pels quals percep una comissió. Living Center és el propietari dels immobles procedents d'adjudicacions de la combinació de negocis amb Bankia.
Coral Homes + ServiHabitat Gramina Homes	Building Center - CaixaBank > ServiHabitat presta serveis de <i>servicing</i> de la cartera immobiliària de Building Center. Així mateix, ServiHabitat percep comissions de comercialització per la venda a través dels seus canals d'immobles propietat de Building Center i de CaixaBank.

Les operacions entre empreses del grup formen part del tràfic ordinari i s'efectuen en condicions de mercat.

Les operacions més rellevants de 2021 i 2020 amb l'accionista significatiu complementàries a les esmentades a les notes anteriors d'aquesta memòria són les següents:

- A 31 de desembre de 2021 i 2020, Criteriacaixa manté derivats amb CaixaBank per cobrir els tipus d'interès de préstecs bancaris bilaterals, per un valor nominal de 250 i 202 milions d'euros, respectivament. A 31 de desembre de 2021 i 2020, el valor raonable d'aquest derivat puja a 3 i 2 milions d'euros, respectivament.

Descripció de les relacions amb Criteriacaixa i la Fundació Bancària "la Caixa"

La Fundació Bancària "la Caixa" (FBLC), Criteriacaixa i CaixaBank mantenen un Protocol Intern de Relacions, disponible al web de CaixaBank, l'última modificació del qual es va subscriure el 2021, que regula els mecanismes i criteris de relació entre CaixaBank i FBLC i Criteriacaixa, particularment en els àmbits següents: i) gestió de les operacions vinculades, tot establint mecanismes per evitar conflictes d'interès; i ii) regulació dels fluxos d'informació necessaris per al compliment de les obligacions d'informació en matèria mercantil i de supervisió.

L'última modificació del Protocol Intern de Relacions s'ha fet per adaptar-lo a l'entrada en vigor de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de Societats de Capital, entre altres matèries, pel que fa al règim sobre operacions vinculades fetes per societats cotitzades, la qual cosa incideix en les operacions que es puguin fer entre CaixaBank i Societats del Grup CaixaBank, d'una banda, i la Fundació Bancària "la Caixa" i Societats del Grup Fundació Bancària "la Caixa", com és el cas de Criteriacaixa, de l'altra.

CaixaBank té subscript (com a llicenciataria) un contracte de llicència amb FBLC (com a llicenciador) per a l'ús de determinades marques i la cessió de noms de domini a Internet. Entre les marques llicenciades mitjançant aquest contracte figuren la marca "la Caixa" i el logotip estrella. Aquesta llicència de marques es va concedir l'any 2014 amb una durada indefinida. No obstant això, podrà acabar per desistiment o denúncia del llicenciador un cop transcorreguts 15 anys des de la signatura, o bé en cas que la participació d'FBLC a CaixaBank sigui inferior al 30 % del capital social i dels drets de vot de CaixaBank, o bé en cas que hi hagi un accionista amb una participació superior a CaixaBank. Per aquesta llicència, la Societat abona a FBLC un cànon revisable anualment.

FBLC va cedir gratuïtament a CaixaBank i a les societats del Grup les marques que es corresponen amb les seves denominacions socials i les relatives a productes i serveis bancaris, financers, d'inversió i assegurances, excloent-ne les que incorporin el signe gràfic "Estrella de Miró" o el signe denominatiu "la Caixa", que són objecte de la llicència. També va cedir els noms de domini utilitzats que es corresponen amb les mateixes denominacions socials.

Més enllà del que estableixen els paràgrafs anteriors, les activitats del Grup no depenen ni estan influenciades significativament per patents ni llicències comercials, contractes industrials ni nous processos de fabricació, ni tampoc per contractes mercantils o financers de caràcter especial.

41. Altres requeriments d'informació

41.1. Medi ambient

No hi ha risc de naturalesa ambiental significatiu a causa de l'activitat de l'Entitat i, per tant, no és necessari incloure cap desglossament específic en el document d'informació mediambiental (Ordre del Ministeri de Justícia JUS/794/2021). Addicionalment, no hi ha imports significatius en l'immobilitzat material a l'Entitat que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

L'Entitat integra el compromís amb el respecte i la protecció de l'entorn en la gestió del negoci i en els seus projectes, productes i serveis, i les seves activitats no tenen impacte mediambiental directe (vegeu l'apartat corresponent a l'Informe de Gestió adjunt).

El 2021, l'Entitat no ha estat objecte de multes ni sancions rellevants relacionades amb el compliment de la normativa ambiental.

No hi ha imports significatius en l'immobilitzat material a l'Entitat que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

41.2. Serveis d'atenció al client

CaixaBank disposa d'un Servei d'Atenció al Client (SAC) encarregat d'atendre i resoldre queixes i reclamacions de clients. És un servei separat dels serveis comercials i actua independentment de criteri i sobre la base de la normativa de protecció de la clientela de serveis financers.

A partir de l'anàlisi detallada de les reclamacions i, en particular, dels informes emesos pels Serveis de Reclamacions dels Supervisors durant el 2021, s'han detectat punts de millora en les polítiques, procediments i documents destinats a la comercialització de productes i serveis de CaixaBank i el seu Grup, que han donat lloc a l'elaboració de 17 propostes de millora per part del Servei d'Atenció al Client.

El temps mitjà de resolució durant el 2021 se situa en 21 dies naturals, mentre que el del 2020 era de 23 dies naturals.

RECLAMACIONS REBUDES

(Nombre de reclamacions)

	2021	2020
ATESES PEL SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT I CONTACT CENTER CLIENTS (CCC)	193.755	99.219
Servei d'Atenció al Client (SAC) i Contact Center Clients (CCC)	193.755	99.219
PRESENTADES DAVANT ELS SERVEIS DE RECLAMACIONS DELS SUPERVISORS	3.334	1.251
Banc d'Espanya	3.151	1.169
Comissió Nacional del Mercat de Valors	183	82
Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions (DGS)	24	

El nombre d'informes o resolucions emesos pels serveis d'atenció al client i els serveis de reclamacions dels supervisors és el següent:

INFORMES EMESOS PER SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT I SERVEIS DE RECLAMACIÓ DE SUPERVISORS

(Número)

TIPUS DE RESOLUCIÓ	SAC I AC		BANC D'ESPANYA		CNMV		DGS	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Favorables al reclamant	90.606	44.876	480	160	65	22	4	
Favorables a l'entitat	76.653	30.521	442	140	65	19	4	
Assentiments			1.032	187	37	6		
Altres (no admesa/sense pronunciament)	28.222	15.898	534				1	
TOTAL	195.481	91.295	2.488	487	167	47	9	0

42. *Estats de fluxos d'efectiu*

A continuació, es detallen les principals variacions de fluxos d'efectiu, corresponent a l'exercici, segregats segons la seva naturalesa:

- **Activitats d'explotació (33.624 milions d'euros):** S'explica principalment per l'augment de l'estalvi a la vista a l'epígraf de passius financers a cost amortitzat (17.404 milions d'euros) i per vendes i amortitzacions de valors representatius de deute a l'epígraf d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (12.632 milions d'euros).
- **Activitats d'inversió (16.343 milions d'euros):** Corresponen principalment a la tresoreria procedent de Bankia per la combinació de negoci (11.883 milions d'euros) i els fluxos procedents de la venda a empreses del Grup del negoci immobiliari procedent de Bankia (2.339 milions d'euros).
- **Activitats de finançament (98 milions d'euros):** procedeix dels fluxos d'efectiu derivats de les emissions (4.212 milions d'euros) i amortitzacions d'instruments de deute o de capital propis (4.526 milions d'euros), així com dels dividends pagats (216 milions d'euros) durant l'exercici.

Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(1/3)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		CAPITAL			COST DE LA PARTICIPACIÓ
			DIRECTA	TOTAL	SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	DIRECTA (NET)
Abside Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	90,96	90,96	1.546	-	-	1.200
Alicante Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	99,99	99,99	2.555	(786)	(16)	1.278
Aris Rosen, S.A.U.	Serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	15	381	(39)	60
Arquitrabe Activos, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	98.431	4.866	(376)	102.946
Arrendadora de Equipamientos Ferroviarios, S.A.	Arrendadora de trens	Barcelona-Espanya	85,00	85,00	12.720	4.259	1.647	14.300
Banco BPI, S.A.	Banca	Portugal	100,00	100,00	1.293.063	2.253.478	293.368	2.060.366
BPI (Suisse), S.A. (2)	Gestió d'actius	Suïssa	-	100,00	3.000	1.657	3.217	-
BPI Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Portugal	-	100,00	2.500	14.412	10.899	-
BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A.	Assegurances de vida i gestió de fons de pensions	Portugal	-	100,00	76.000	64.710	9.924	-
BPI, Incorporated (3) (L)	Banca	EUA	-	100,00	-	-	-	-
Bankia Commerce, S.L.U.	Comercialització de productes	Madrid-Espanya	100,00	100,00	3	787	(474)	-
Bankia Habitat, S.L.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	-	100,00	755.560	(23.901)	(7.599)	-
Bankia Mediación, Operador de Banca de Seguros Vinculado, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	100,00	100,00	269	263.962	(169.897)	91.891
Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances de vida	Madrid-Espanya	100,00	100,00	22.686	369.589	76.829	774.791
BuildingCenter, S.A.U.	Tenidora d'actius immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	2.000.060	(126.092)	(156.711)	2.083.628
Caixa Capital Biomed, SCR S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona-Espanya	90,91	90,91	1.200	2.565	(48)	2.933
Caixa Capital Fondos Sociedad de Capital Riesgo S.A.	Societat de capital de risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	7.264	3.091	5.434
Caixa Capital Micro SCR, S.A.	Societat de capital de risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	240	130	1.254
Caixa Capital Tic, SCR S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona-Espanya	80,65	80,65	1.209	5.140	(108)	4.988
Caixa Corp, S.A.	Tenidora d'accions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	361	351	-	585
Caixa Emprendedor XXI, S.A.U.	Foment d'activitats financeres i emprenedors	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.007	18.057	(29)	17.954
CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Madrid-Espanya	100,00	100,00	86.310	109.975	140.815	177.016
CaixaBank Asset Management Luxembourg, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Luxemburg	-	100,00	150	3.937	841	-
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda. (1)	Oficina de representació	Brasil	100,00	100,00	1.200	2.624	323	345
CaixaBank Business Intelligence, S.A.U.	Desenvolupament de projectes digitals	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	100	1.199	337	1.200
CaixaBank Equipment Finance, S.A.U.	Arrendament de vehicles i béns d'equipament	Madrid-Espanya	-	100,00	10.518	40.124	9.673	-
CaixaBank Facilities Management, S.A.	Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	1.871	780	2.053
CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U.	Financera	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	1.654	96	2.250
Caixabank Operational Services, S.A.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	19.517	2.795	9.579
Caixabank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	100,00	100,00	135.156	1.442.066	218.729	1.571.634

PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS DEL GRUP CAIXABANK

(Milers d'euros)

(2/3)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)
			DIRECTA	TOTAL				
Caixabank Tech, S.L.	Prestació de serveis informàtics	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	15.003	100.801	1.672	174.519
Caixabank Titulización S.G.F.T., S.A.	Gestora de fons de titulització	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.503	606	3.108	6.423
CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.	Banca	Luxemburg	100,00	100,00	12.076	18.845	(6.908)	40.725
Centro de Servicios Operativos e Ingeniería de Procesos, S.L.U.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Madrid-Espanya	100,00	100,00	500	14.209	481	18.617
Coia Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	59	(1)	2
Corporación Hipotecaria Mutua, E.F.C., S.A.	Crèdit hipotecari	Madrid-Espanya	100,00	100,00	5.000	69.261	775	71.987
El Abra Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	24	1	2
Estugest, S.A.	Activitats de gestoria i serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	661	161	22	781
Gestión y Recaudación Local, S.L.	Gestión de Recaudación en Ayuntamientos	Granada-Espanya	-	99,75	900	841	190	-
Gestión y Representación Global, S.L.U.	Instrumental	Madrid-Espanya	100,00	100,00	12	27.715	(6)	27.732
Grupo Aluminios de Precisión, S.L.U. (*)	Fosa d'alumini en motllos de sorra	Burgos-Espanya	100,00	100,00	7.500	19.827	1.631	3.360
HipoteCaixa 2, S.L.	Societat gestora de crèdits hipotecaris	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	3	62.121	(596)	61.797
Hiscan Patrimonio II, S.A.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	241.927	(18.723)	(1.129)	221.862
Hiscan Patrimonio, S.A.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	46.867	129.581	(16)	176.797
Imaginersgen, S.A.	Negoci digital	Barcelona-Espanya	99,99	100,00	60	2.030	466	1.858
Inter Caixa, S.A.	Serveis	Barcelona-Espanya	99,99	100,00	16	20	(3)	47
Inversiones Coridith SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	99,95	99,95	2.515	(742)	(18)	1.257
Inversiones Corporativas Digitales, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	-	100,00	3	(3.059)	9	-
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, S.L.	Hotels i allotjaments similars	Las Palmas-Espanya	60,00	60,00	7.898	10.269	1.861	8.618
Inversiones y Desarrollos 2069 Madrid, S.L.U., en liquidació (L)	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	6.711	(3.906)	(34)	115
Livingcenter Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Promoció immobiliària	Barcelona-Espanya	-	100,00	137.331	1.436.746	(43.009)	-
Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L.	Seguretat privada de béns i persones	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	378	1.116	192	753
Naviera Cata, S.A.	Naviliera	Las Palmas de Gran Canària-Espanya	100,00	100,00	60	39	(10)	118
Negocio de Finanzas e Inversiones II, S.L.	Financera	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	6	440	(2)	445
Nuevo Micro Bank, S.A.U.	Finançament de microcrèdits	Madrid-Espanya	100,00	100,00	90.186	261.695	36.357	90.186
Participaciones y Cartera de Inversión, S.L.	Instrumental	Madrid-Espanya	0,01	100,00	1.205	314	(5)	-

PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS DEL GRUP CAIXABANK

(Milers d'euros)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ	
			DIRECTA	TOTAL				DIRECTA	(NET)
PremiaT Comunidad Online, S.L.	Comercialització de plataforma cashless	Barcelona-Espanya	-	100,00	100	749	(137)	-	(3/3)
Puertas de Lorca Desarrollos Empresariales, S.L.U., en liquidació (L)	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	10.747	(6.446)	(3)	1.102	
Puerto Triana, S.A.U.	Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials	Sevilla-Espanya	100,00	100,00	124.290	(4.835)	1.664	120.894	
Segurbankia, S.A.U. Correduria d'Assegurances del Grup Bankia	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	100,00	100,00	150	4.397	629	4.890	
Sercapgu, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	4.230	(222)	(18)	632	
Silc Inmobles, S.A.	Explotació, gestió i administració d'immobles	Madrid-Espanya	-	100,00	40.070	107.442	(9.788)	-	
Sociedad de Gestión Hotelera de Barcelona, S.L. (*)	Operacions amb béns immobles	Barcelona-Espanya	-	100,00	8.144	9.150	(4.203)	-	
Telefónica Consumer Finance E.F.C., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	-	50,00	5.000	28.781	3.970	-	
Tenedora Fintech Venture, S.A.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	2.570	(1.445)	369	
Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, E.F.C., S.A.U.	Préstecs hipotecaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	53.383	6.383	(1.801)	51.501	
Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L.U.	Holding de participacions	València-Espanya	100,00	100,00	4.330	109.602	(363)	113.784	
VidaCaixa Mediación, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	-	100,00	60	3.478	219	-	
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Assegurances directes de vida, reasegurances i gestió de fons de pensions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.347.462	352.942	538.298	2.337.896	
Wivai Selectplace, S.A.U.	Comercialització de productes	Barcelona-Espanya	-	100,00	60	1.894	30.656	-	

(*) Societats considerades com a actius no corrents en venda.

(L) Societats en liquidació

(1) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers).

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Franc suís (milers).

(3) Totes les dades, llevat del cost, estan expressades en moneda local: Dòlar EUA (milers).

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.

Nota: Adicionalment a les societats exposades en el detall de l'Annex, el Grup manté una participació en el 100 % del capital social de les societats següents que estan inactives: Cestainmob, S.L.U.; GDS Grupo de Servicios I, S.A.; Medicaixa, S.A.; Tot Caixa, S.A.; Web Gestión 1, S.A.; Web Gestión 2, S.A.; Web Gestión 3, S.A.; Web Gestión 4, S.A.; Cartera de Participaciones SVN, S.L.; Web Gestión 7, S.A.; Gestión Global de Participaciones, S.L.U.; Inmogestión y Patrimonios, S.A. y Valoración y Control, S.L. Així mateix, les societats següents participades pel Grup al 100 % del capital social estan actualment en liquidació: Inmobiliaria Piedras Bolas, S.A. de C.V.; Playa Paraíso Maya, S.A. de C.V.; Inmacor Desarrollos, S.A. de C.V.; Proyecto y Desarrollos Hispanomexicanos, S.A. de C.V.; Grand Coral Property and Facility Management, S.A., de CV; Tubespa, S.A., Costa Eboris, S.L.U. y Encina de los Monteros, S.L.U. Finalment, CaixaBank així com altres societats participades del Grup CaixaBank són entitats mancomunades participants en el Servei de Prevenció Mancomunat del Grup "La Caixa".

Annex 2 – Participacions de CaixaBank en acords i negocis conjunts del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

(1 / 1)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		ACTIU	PASSIU	INGRESSOS ORDINARIS	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	RESULTAT INTEGRAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ	DIVIDENDS MERITATS PER LA PARTICIPACIÓ
			DIRECTA	TOTAL							TOTAL	DIRECTA (NET)	TOTAL
Cosec - Companhia de Seguros de Crédito, S.A.	Assegurances de crèdit	Portugal	-	50,00	142.288	88.981	18.674	7.500	36.563	5.630	5.630	-	2.356
Global Payments South America, Brasil – Serviços de Pagamentos, S.A. (*) (1)	Sistemas de pagament	Brasil	33,33	33,33	995.252	1.021.509	37.635	181.564	(184.184)	(23.637)	(23.637)	-	-
Inversiones Alaris, S.L. En liquidació (L)	Tinença de valors	Navarra-Espanya Barcelona-	33,33	66,67	13.513	8.241	-	11.879	(6.092)	(515)	(515)	-	-
Payment Innovation HUB, S.A.	Mitjans de pagament	Espanya	-	50,00	1.525	232	1.729	60	867	366	366	-	-
Vivienda Protegida y Suelo de Andalucía, S.A., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Sevilla-Espanya	-	50,00	4.373	7.102	-	60	(2.744)	(45)	(45)	-	-

(*) Societat considerada com a actius no corrents en venda

(L) Societats en liquidació

(1) Totes les dades estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers).

Nota: La informació de les societats correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Annex 3 – Participacions en societats associades de CaixaBank
(Milers d'euros)

(1 / 3)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ				INGRES- SOS ORDINA- RIS	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	RESULTAT INTEGRAL TOTAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)	DIVIDENDS MERITATS PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
			DIRECTA	TOTAL	ACTIU	PASSIU							
Abaco Iniciativas Inmobiliarias, S.L., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Sevilla-Espanya	-	40,00	11.448	46.350	-	13.222	(48.025)	(98)	(98)	-	-
Ape Software Components, S.L.	Activitats de programació informàtica	Barcelona-Espanya	-	25,22	3.228	3.517	2.371	12	364	(664)	(664)	-	-
Arrendadora Ferroviària, S.A.	Arrendadora de trens	Barcelona-Espanya	54,15	54,32	164.466	164.998	10.473	60	(598)	7	7	-	-
Banco Comercial de Inversión, S.A.R.L. (2)	Banca	Moçambic	-	35,67	188.137.482	164.095.359	2.790.800	10.000.000	9.156.548	5.203.367	5.203.367	-	6.097
BIP & Drive, S.A. (*)	Mitjans de telepeatge	Madrid-Espanya	-	25,00	24.725	11.126	223.052	4.613	6.646	2.340	2.340	-	-
Bizum, S.L. (*)	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	8,54	31,46	10.885	7.359	30.273	2.346	(315)	1.494	1.494	196	-
Brilliance-Bea Auto Finance Co., LTD (3)	Finançament d'automòbils	Xina	-	22,50	4.160.545	2.432.310	22.570	1.600.000	112.026	16.208	16.208	-	-
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	20,00	777.440	322.652	183.814	4.625	395.745	54.418	54.418	-	-
Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A.	Assegurances	Portugal	-	35,00	1.489.640	1.280.560	517.317	39.545	50.143	39.428	39.428	-	10.500
Concessia, Cartera y Gestión de Infraestructuras, S.A.	Construcció i explotació d'infraestructures	Madrid-Espanya	24,20	32,20	18.304	932	12	17.249	207	(85)	(85)	878	-
Coral Homes, S.L.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	3.245.104	134.980	875.356	270.774	2.886.905	(47.555)	(47.555)	-	-
Drembul, S.L.	Promoció immobiliària	Logronyo-Espanya	21,83	46,83	40.376	5.780	9.538	30	3.366	(937)	(937)	3.550	-
Ensanche Urbano, S.A., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Castelló-Espanya	-	49,30	36.063	27.500	-	9.225	-	(661)	(661)	-	-
Finweg, S.A.	Desenvolupament de projectes digitals	Madrid-Espanya	-	20,00	1.009	663	184	102	760	(516)	(516)	-	-
Girona, S.A.	Holding de participacions	Girona-Espanya	34,22	34,22	5.480	54	552	1.200	4.401	(175)	(175)	1.642	-
Global Payments Moneytopay, EDE, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	49,00	162.482	132.612	12.405	1.367	25.366	3.137	3.137	-	-
Global Payments – Caixa Acquisition Corporation, S.A.R.L.	Sistemes de pagament	Luxemburg	-	49,00	42.897	80	-	14	42.860	(56)	(56)	-	-
Gramina Homes, S.L.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	506.029	16.125	47.679	27.626	467.722	(5.443)	(5.443)	-	-
Guadapelayo, S.L., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Madrid-Espanya	-	40,00	312	5.049	-	1981	(6.667)	(51)	(51)	-	-
IT Now, S.A.	Serveis relatius a projectes tecnològics-informàtics	Barcelona-Espanya	39,00	49,00	157.352	150.540	283.013	3.382	1.948	1.481	1.481	1.323	-
Inter-Risco – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	Capital de risc	Portugal	-	49,00	963	362	1.306	400	347	(146)	(146)	-	-

PARTICIPACIÓ DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP CAIXABANK

(Milers d'euros)

(2 / 3)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ				INGRES- SOS ORDINA- RIS	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	RESULTAT INTEGRAL TOTAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)	DIVIDENDS MERITATS PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
			DIRECTA	TOTAL	ACTIU	PASSIU							
Ircio Inversiones, S.L., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Burgos-Espanya	35,00	35,00	1.906	7.361	-	675	(5.907)	(224)	(224)	-	-
Justinmind, S.L.	Desenvolupament de sistemes informàtics	Barcelona-Espanya	-	16,98	1.128	916	643	5	703	(497)	(497)	-	-
Murcia Emprende Sociedad de Capital Riesgo, S.A. (*)	Societat de capital de risc	Múrcia-Espanya	28,68	28,68	2.136	76	-	2.557	(315)	(181)	(181)	600	-
Nlife Therapeutics, S.L. (L)	Recerca i desenvolupament en biotecnologia	Granada-Espanya	-	37,18	13.245	10.096	1.928	6.930	(3.974)	(1.003)	(1.003)	-	-
Numat Medtech, S.L.	Altres tipus de recerca i desenvolupament en ciències naturals i tècniques	Palma-Espanya	-	17,86	1.002	378	-	7	613	(172)	(172)	-	-
Parque Científico y Tecnológico de Córdoba, S.L.	Explotació i gestió parc científic	Còrdova-Espanya	15,58	35,69	29.368	20.440	237	23.422	(18.133)	(243)	(243)	-	-
Peñíscola Green, S.L., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Castelló-Espanya	-	33,33	11.740	4.856	-	12.000	(5.116)	-	-	-	-
Portic Barcelona, S.A.	Altres serveis relacionats amb les tecnologies de la informació i la telecomunicació	Barcelona-Espanya	25,81	25,81	2.385	262	2.154	291	1.754	78	78	105	-
Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	4,17	24,90	107.326	33.221	150.499	5.815	63.133	5.157	5.157	8.399	-
Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.	Assegurances de vida	Balears-Espanya	18,69	18,69	1.305.857	1.107.487	30.346	14.399	150.701	7.587	(1.142)	42.524	-
SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances no de vida	Madrid-Espanya	-	49,92	5.531.668	3.710.362	3.873.605	469.670	872.009	420.000	420.538	-	-
Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	19,20	41,21	109.650	83.581	2.675	16.372	7.967	(1.107)	(1.107)	5.844	-
Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	2,50	20,61	1.925.228	1.920.219	6.823	240	4.272	497	497	116	-
Sociedad Española de Sistemas de Pago, S.A.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	26,91	26,91	11.737	2.505	9.593	512	7.185	1.535	1.535	2012	178
Societat Catalana per a la Mobilitat S.A.	Desenvolupament i implantació del projecte T-mobilitat	Barcelona-Espanya	23,50	23,50	128.266	118.749	8.616	9.874	(1.053)	622	622	1.846	-
Telefonica Factoring España, S.A.	Factoring	Madrid-Espanya	20,00	20,00	72.674	57.158	8.706	5.109	1.740	8.667	8.667	2.525	1.428
Telefonica Factoring do Brasil, Ltda. (1)	Factoring	Brasil	20,00	20,00	339.753	299.513	56.603	5.000	(50)	35.289	35.289	2.029	865
Telefónica Factoring Colombia (4)	Factoring	Colòmbia	16,20	16,20	304.506.552	289.923.034	13.759.650	4.000.000	2.125.218	8.458.300	8.458.300	543	189
Telefónica Factoring Perú, S.A.C. (5)	Factoring	El Perú	16,20	16,20	29.733	4.623	14.387	6.000	8.348	10.761	10.761	920	190
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	Emissió de targetes	Portugal	-	21,01	405.901	287.056	150.962	10.000	84.544	19.510	19.510	-	7.589

PARTICIPACIÓ DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP CAIXABANK

(Milers d'euros)

(3 / 3)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ				INGRES- SOS ORDINA- RIS	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	RESULTAT INTEGRAL TOTAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)	DIVIDENDS MERITATS PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
			DIRECTA	TOTAL	ACTIU	PASSIU							
Zone2Boost, S.L.	Holding per a adquisició de negocis	Barcelona-Espanya	-	40,00	2.620	25	130	3	2.974	(382)	(382)	-	-

(*) Societats considerades com a actius no corrents en venda.

(L) Societats en liquidació

(1) Totes les dades, llevat del cost i el dividend, estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers)

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Metical de Moçambic (milers)

(3) Totes les dades, llevat del cost, estan expressades en moneda local: Renminbi (milers)

(4) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Pesos colombians (milers)

(5) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Sols peruans (milers)

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: Addicionalment, la societat té una influència significativa en les societats participades Habitat Dos Mil Dieciocho, S.L. y Chimparra, A.I.E. que estan actualment en liquidació.

Annex 4 – Altres desglossaments fiscals

Tot seguit s'inclou la informació relativa al saldo de les correccions de valor pendents d'integrar de les entitats qualificades com a grup, inversions en negocis conjunts i associades a 31 de desembre de 2019, així com les recuperacions realitzades durant l'exercici 2020:

DEDUCCIONS PER DETERIORAMENTS EN SOCIETATS PARTICIPADES

(Milions d'euros)

SOCIETAT PARTICIPADA	QUANTITATS DEDUÏDES EN	QUANTITATS INTEGRADES	QUANTITATS DEDUÏDES EN
	PERÍODES IMPOSITIUS ANTERIORS PENDENTS D'INTEGRAR A 31-12- 2019		PERÍODES IMPOSITIUS ANTERIORS PENDENTS D'INTEGRAR A 31-12-2020 (3)
Buildingcenter, S.A. (1)	214,98	(214,98)	0,00
Credifimo, EFC, SAU (2)	34,68	(34,68)	0,00
Inversiones Valencia SCR (1)	1,73	(1,73)	0,00
Ircio Inversiones, SL	0,05	(0,05)	0,00
Puerto Triana (1)	6,55	(6,55)	0,00
Sercapgu (2)	0,59	(0,59)	0,00
Tubespa (2)	1,16	(1,16)	0,00
TOTAL	259,74	(259,74)	0,00

(1) Deteriorament eliminat en consolidació.

(2) Deteriorament parcialment eliminat en consolidació.

(3) Del total dels deterioraments indicats en aquesta columna hi ha eliminats 234 milions d'euros al grup de consolidació fiscal.

Annex 5 - Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2021

(Article 155 de la Llei de Societats de Capital i article 125 del Text Refós de la Llei del Mercat de Valors).

El dia 26 de març del 2021 es va registrar a la CNMV la comunicació de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank) en què s'informava de la inscripció al Registre Mercantil de València de l'escriptura de fusió per absorció de Bankia S.A. per CaixaBank. Així mateix, es va comunicar que, per satisfer el bescanvi de la fusió, CaixaBank va ampliar el seu Capital Social mitjançant l'emissió de 2.079.209.002 noves accions ordinàries, amb la qual cosa el capital social resultant va passar a ser de 8.060.647.033 accions d'un euro de valor nominal cadascuna, de la mateixa i única classe i sèrie.

En data 5 de novembre de 2021 CaixaBank va registrar a la CNMV la comunicació d'«Informació Privilegiada» per mitjà de la qual s'informava de la transmissió de la totalitat de la seva participació del 9,92 % que tenia en Erste Bank Group AG.

El dia 29 de desembre del 2021 es va registrar a la CNMV la comunicació de CaixaBank d'«Informació Privilegiada» mitjançant la qual s'informava de l'adquisició a Grup Mapfre, S.A. del 51 % de la companyia Bankia Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros. Després d'aquesta adquisició, CaixaBank va passar a ser titular del 100 % del capital de Bankia Vida.

Annex 6 – Relació d'agents

Informació requerida per l'article 21 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer

NOM

ASESORÍA SUÁREZ S.L.
ASESORÍA Y GESTIÓN MARTÍNEZ LÉRIDA S.L.
SERFIS ASESORIA E XESTION, S.L.
GESTIMAR ASESORES S.COOPERATIVA
ANTONIO ASENSIO ROMERO
LUZ MARÍA GARCÍA VALERO
JOSÉ ANDRÉS CEJAS GÁLVEZ
ALFONSO AMURRIO MARTÍNEZ
MARÍA JULIANA GÓMEZ PÁEZ
MARIA GEMA MELGAR NAVARRO
ANTONIO JESÚS GÓMEZ CHICA
LOURDES CERES OCAÑA
SERGIO LÓPEZ RODRÍGUEZ
MATÍAS JESÚS RUIZ LÓPEZ
JOSE MANUEL CRUZ MUÑIZ
APOLONIA GÓMEZ SANTOS
FRANCISCO JAVIER DOMÍNGUEZ CORNEJO
JUANA WIC GÓMEZ
JONATHAN PÉREZ IGLESIA
MARÍA CARMEN ULGAR GUTIÉRREZ
BEATRIZ LÓPEZ BELLO
JESÚS MIGUEL PRADO CEA
MARÍA ISABEL PAÑOS RUEDA
AURORA JURADO ROMEO
JESÚS RAFAEL SERRANO LÓPEZ
MARÍA ARACELI JANDULA MONTILLA
MARÍA REYES RODRÍGUEZ NARANJO
MARÍA PURIFICACIÓN ROPERO CASTILLO
LORENA TOLEDO GARCÍA
MIGUEL ÁNGEL SÁNCHEZ PAREJA
FRANCISCA CASTILLA GIGANTE
MARÍA BEATRIZ MATAS ALMIRÓN
INMACULADA ROMERO DIEGO
MIGUEL GARCÍA DOMÍNGUEZ

Annex 7 – Balanç de Bankia, SA a 31 de març de 2021

BALANÇ

(Milions d'euros)

	IMPORT
ACTIU	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	11.883
Actius financers mantinguts per negociar	5.992
Derivats	5.985
Instruments de patrimoni	1
Valors representatius de deute	6
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	11
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	8.478
Instruments de patrimoni	58
Valors representatius de deute	8.420
Actius financers a cost amortitzat	160.867
Valors representatius de deute	37.357
Préstecs i avançaments	123.510
Bancs centrals	1
Entitats de crèdit	3.743
Clientela	119.766
Derivats – Comptabilitat de cobertures	2.137
Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades	1.739
Entitats dependents	1.292
Entitats associades	447
Actius tangibles	2.415
Immobilitzat material	1.957
Inversions immobiliàries	458
Actius intangibles	429
Altres actius intangibles	429
Actius per impostos	9.954
Actius per impostos corrents	141
Actius per impostos diferits	9.813
Altres actius	7.688
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	1.702
TOTAL ACTIU	213.295
PASSIU	
Passius financers mantinguts per negociar	5.987
Passius financers a cost amortitzat	192.309
Dipòsits	174.989
Valors representatius de deute emesos	16.078
Altres passius financers	1.242
Derivats – Comptabilitat de cobertures	146
Provisions	1.203
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	626
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	178
Compromisos i garanties concedits	277
Resta de provisions	122
Passius per impostos	408
Passius per impostos corrents	16
Passius per impostos diferits	392
Altres passius	620
TOTAL PASSIU	200.673
TOTAL PATRIMONI NET	12.622

Annex 8 – Actius amortitzables incorporats al balanç de CaixaBank en funció del seu any d'adquisició
ACTIUS AMORTITZABLES PROCEDENTS DE BANKIA, SA *

(Milers d'euros)

ANY D'ADQUISICIÓ	COST D'ADQUISICIÓ	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	AJUSTOS A VALOR RAONABLE	VALOR COMPTABLE NET
1955	267	(117)	(41)	109
1958	915	(266)	(186)	463
1961	424	(98)	(61)	265
1962	1.212	(270)	(357)	585
1964	255	(95)	20	180
1965	32.940	(9.061)	13.899	37.778
1966	1.604	(981)	2.463	3.086
1967	7.738	(2.687)	1.339	6.390
1968	26.835	(7.518)	(7.225)	12.092
1969	1.051	(505)	715	1.261
1970	362	(183)	1.010	1.189
1971	2.898	(1.265)	3.868	5.501
1972	2.086	(817)	2.170	3.439
1973	3.993	(2.233)	9.229	10.989
1974	10.868	(3.000)	1.284	9.152
1975	8.104	(3.223)	6.808	11.689
1976	13.296	(4.751)	2.455	11.000
1977	5.525	(2.359)	4.766	7.932
1978	6.702	(2.663)	4.525	8.564
1979	12.167	(6.705)	5.583	11.045
1980	53.792	(44.090)	8.182	17.884
1981	301.054	(66.914)	60.961	295.101
1982	7.305	(2.707)	4.075	8.673
1983	23.479	(16.005)	2.470	9.944
1984	16.184	(6.672)	4.358	13.870
1985	13.668	(6.251)	5.679	13.096
1986	55.004	(22.443)	(4.555)	28.006
1987	123.571	(34.237)	(28.962)	60.372
1988	30.543	(19.289)	(549)	10.705
1989	45.859	(23.347)	(5.471)	17.041
1990	151.345	(62.562)	(19.084)	69.699
1991	111.601	(56.342)	(5.176)	50.083
1992	66.267	(45.363)	(3.525)	17.379
1993	53.165	(38.340)	(2.477)	12.348
1994	76.786	(57.081)	3.105	22.810
1995	59.149	(40.902)	339	18.586
1996	61.518	(56.270)	932	6.180
1997	107.020	(59.399)	(7.200)	40.421
1998	94.577	(83.690)	(33)	10.854
1999	51.801	(43.323)	3.273	11.751
2000	68.133	(48.764)	(301)	19.068
2001	71.612	(64.143)	(1.774)	5.695
2002	75.128	(60.439)	(4.416)	10.273
2003	51.244	(39.259)	(2.550)	9.435
2004	219.602	(81.566)	(51.147)	86.889
2005	151.114	(74.558)	(25.124)	51.432
2006	78.555	(67.068)	(4.488)	6.999
2007	94.039	(76.074)	(5.283)	12.682
2008	74.523	(66.353)	(2.394)	5.776

ACTIUS AMORTITZABLES PROCEDENTS DE BANKIA, SA *

(Milers d'euros)

ANY D'ADQUISICIÓ	COST D'ADQUISICIÓ	AMORTITZACIÓ ACUMULADA	AJUSTOS A VALOR RAONABLE	VALOR COMPTABLE NET
2009	78.699	(71.888)	(3.500)	3.311
2010	40.678	(34.767)	(2.825)	3.086
2011	20.121	(18.044)	610	2.687
2012	10.952	(10.801)	0	151
2013	33.736	(29.965)	155	3.926
2014	96.921	(75.390)	0	21.531
2015	233.087	(72.590)	(68.054)	92.443
2016	55.652	(32.122)	0	23.530
2017	86.300	(38.299)	(611)	47.390
2018	60.635	(19.677)	0	40.958
2019	62.080	(12.515)	(1.320)	48.245
2020	23.301	(2.468)	0	20.833
2021	3.683	(41)	435	4.077
TOTAL	3.332.727	(1.830.817)	(103.981)	1.397.929

(*) Imports corresponents a 31 de març de 2021 (data de la combinació de negocis) dels actius materials de Bankia, SA.

Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank

La distribució del benefici de CaixaBank SA de l'exercici 2021, que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, es presenta a continuació :

PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT DE CAIXABANK, S.A.

(Euros)

		2021
BASE DE REPARTIMENT		
Pèrdues i guanys		4.215.072.239,83
DISTRIBUCIÓ		
A dividend (1)		1.179.272.660,93
A reserves (2)		3.035.799.578,90
A reserva legal (3)		
A reserva voluntària (2) (4)		3.035.799.578,90
BENEFICI NET DE L'EXERCICI		4.215.072.239,83

(1) Import estimat corresponent al pagament d'un dividend de 0,1463 euros per acció, a abonar en efectiu. Aquest import equival al 50 % del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, S.A., en línia amb la política de dividends vigent actualment. L'import de 1.179.272.660,93 euros es reduirà en funció del nombre d'accions en autocartera que CaixaBank tingui en el moment del pagament del dividend, atès que, tal com exigeix la Llei de Societats de Capital, les accions pròpies no podran percebre dividend.

(2) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (veure nota (1) anterior).

(3) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2021 a reserva legal, atès que en aquest moment aquesta ja assoleix el 20 % de la xifra del capital social (article 274 de la Llei de Societats de Capital).

(4) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2021, que puja a un total de 244.129.302,54 euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.



> 2021

Informe de **Gestió**



Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer, ni ser una oferta de venda, intercanvi o adquisició, ni tampoc una invitació per adquirir qualsevol mena de valors, producte o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. La informació continguda en aquesta presentació està subjecta a la resta d'informació pública disponible i s'ha de tractar com a complement d'aquesta. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho només partint del seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se només en la informació pública que contingui la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquella informació concreta, rebent assessorament, si ho considera necessari o apropiat, segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació que conté aquest document.

CaixaBank adverteix que aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació amb la informació financera relativa al Grup CaixaBank, que s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes per l'Entitat. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives en relació amb l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi pot haver diferents riscos, incerteses i altres factors rellevants que poden causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis a la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el comportament. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels que es descriuen en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. A més, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i, si escau, per la resta d'entitats integrades en el Grup, i inclou certs ajustos i reclasseficcions que tenen per objectiu homogeneitzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, per la qual cosa les dades que conté aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per aquesta Entitat. Igualment, en relació amb la informació històrica sobre Bankia i la referida a l'evolució de Bankia i/o del Grup que conté aquesta presentació, cal tenir en compte que ha estat objecte de certs ajustos i reclasseficcions per tal d'adequar-la als criteris de presentació del Grup CaixaBank.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe es presenten amb criteris de gestió, per bé que han estat elaborats d'acord amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit

espanyoles, i les seves successives modificacions. Mentre que la informació referida al Grup CaixaBank s'ha elaborat d'acord amb les NIIF adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Pel que fa a les dades proporcionades per tercers, ni CaixaBank ni cap dels seus administradors, directors o empleats garanteix ni dona fe, ja sigui explícitament o implícitament, que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets ni està obligat a mantenir-los degudament actualitzats, ni tampoc a corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o ommissió. Així mateix, en la reproducció d'aquests continguts per qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir-hi les modificacions que cregui convenients i podrà ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació, i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració ho han de tenir en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver d'adoptar decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per CaixaBank i, en particular, els analistes i inversors que manegin aquesta presentació. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per CaixaBank davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les mesures alternatives del rendiment (MAR, també conegudes per les seves sigles en anglès: APM, alternative performance measures) definides a les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe fa servir determinades MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com les IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat «Glossari» del document, en què es detallen les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

Sens perjudici dels requisits legals o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'ús o explotació dels continguts d'aquest document, així com l'ús dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tota mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport o mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa de CaixaBank i/o altres propietaris respectius de la presentació. L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o ME, indistintament.

La informació que conté aquest document es refereix a CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat). Quan la informació es refereixi al Grup (CaixaBank i les seves societats dependents), s'especificarà explícitament (Grup CaixaBank o Grup).

Índex

1. **La nostra identitat**
 - 1.1 Estructura accionarial
 - 1.2 Govern corporatiu
 - 1.3 Model de negoci
2. **Gestió del risc**
3. **Context i perspectives**
4. **Estratègia**
5. **Resultats i informació financera**
6. **Informació no financera**

Glossari

Aquest Informe de Gestió ha estat elaborat d'acord amb el Codi de Comerç i el Reial decret legislatiu 1/2012, de 2 de juliol, de Societats de Capital. La informació no financera corresponent a CaixaBank, S.A. s'inclou a l'Informe de Gestió Consolidat del grup CaixaBank que està disponible juntament amb els Comptes Anuals Consolidats del grup CaixaBank corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre del 2021 i que es dipositaran al Registre Mercantil de València.

Per a l'elaboració d'aquest document s'ha tingut en compte la *Guia d'elaboració de l'Informe de gestió d'entitats cotitzades de la CNMV*.

Des de l'1 de gener del 2022 i fins a la data de formulació d'aquest informe no s'han produït esdeveniments significatius en el desenvolupament de l'Entitat que no s'esmentin en aquest document o en els comptes anuals adjunts.

1. La nostra identitat

CaixaBank és un grup financer amb un **model de banca universal socialment responsable**, amb visió a llarg termini, basat en la **qualitat, la proximitat i l'especialització**, que ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, assumint la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i amb un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un rol clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

CaixaBank, S.A. és l'entitat matriu d'un grup de serveis financers l'acció de la qual està admesa a negociació a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i en el mercat continu, i forma part de l'IBEX 35 des de 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.



La nostra missió: Contribuir al **benestar financer** dels nostres clients i al **progrés de tota la societat**

CaixaBank posa a disposició dels seus clients les millors eines i l'assessorament expert per prendre decisions i desenvolupar hàbits que són font de **benestar financer** i que permeten, per exemple, planificar adequadament per fer front a despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

Ho fem amb:

- Assessorament especialitzat
- Eines de simulació i de seguiment de les finances personals.
- Mitjans de pagament còmodes i segurs.
- Un ventall complet de productes d'estalvi, previsió i assegurances.
- Crèdit concedit de manera responsable.
- Cuidant la seguretat de la informació personal dels nostres clients.

A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, el nostre propòsit és **donar suport al progrés de tota la societat**. Som una entitat detallista arrelada allà on treballem i, per això, ens sentim participants del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci.

Contribuim al progrés de la societat:

- Canalitzant de manera eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagaments eficient i segur.
- Mitjançant la inclusió i l'educació financera; la sostenibilitat mediambiental, el suport a la diversitat, amb els programes d'ajudes a l'habitatge, o promovent el voluntariat corporatiu.
- I, per descomptat, a través de la nostra col·laboració amb l'Obra Social de la Fundació Bancària "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta, en part, dels dividends que Criteriacaixa cobra per la seva participació en CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i del BPI a Portugal.

Els nostres valors



Qualitat



Compromís
social



Confiança

La nostra missió

Contribuir al benestar financer dels nostres clients i al **progrés de tota la societat**

La nostra cultura



Les persones,
el primer



L'agilitat, la
nostra actitud



La col·laboració,
la nostra força

La nostra estratègia

Grup financer **líder i innovador**, amb el **millor servei al client** i referent en **banca socialment responsable**.



Clients

- Ser referent.
- Relació basada en la proximitat i la confiança.
- Excel·lència en el servei.
- Proposta de valor per a cada segment.
- Aposta per la innovació.



Accionistes

- Generació de valor a llarg termini.
- Oferir una rendibilitat atractiva.
- Relació propera i transparent.



Societat

- Maximitzar l'aportació a l'economia del país.
- Establir relacions estables i de confiança amb l'entorn.
- Contribuir a la resolució dels reptes socials més urgents.
- Transició cap a una economia baixa en carboni.



Empleats

- Garantir el seu benestar.
- Contribuir al seu desenvolupament professional.
- Fomentar la diversitat, la igualtat d'oportunitats i la conciliació.
- Preponderància de criteris meritocràtics.



Model
de banca
Universal

Socialment responsable,
que cobreix
totes les
necessitats
financeres i
asseguradores

1.1 Estructura accionarial

L'estructura accionarial de l'entitat es recull en el punt 01: La nostra Identitat – Fets rellevants i significatius de l'exercici, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Les operacions de compra i venda d'accions pròpies, per l'Entitat, s'ajustaran al que preveu la normativa vigent i els acords de la Junta General d'Accionistes sobre això.

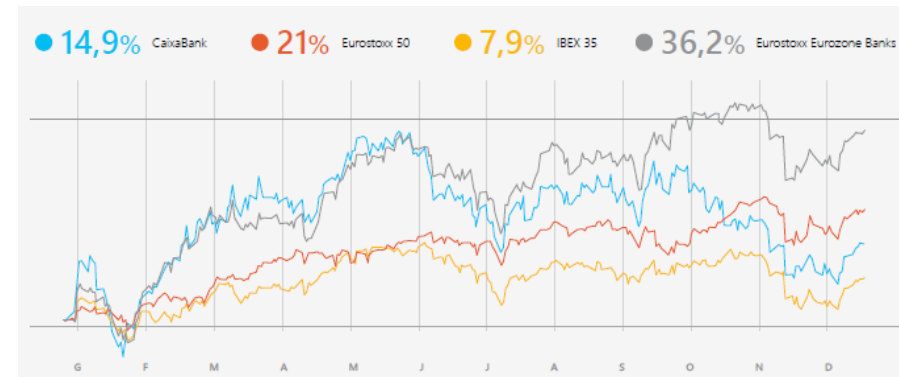
La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 22 «Patrimoni Net» dels Comptes Anuals adjunts.

Evolució de l'acció el 2021

La cotització de CaixaBank va tancar a 31 de desembre de 2021 en 2,414 euros per acció, fet que suposa una revaloració anual d'un 14,9 %, en comparació amb el +36,2 % del selectiu europeu Eurostoxx Banks i el +23,1 % de l'IBEX 35 bancs. Els agregats generals, per part seva, van registrar menys guanys durant el 2021 que els selectius bancaris: +21,0 % l'Eurostoxx 50 i +7,9 % l'IBEX 35, l'avenç acumulat del qual en l'any va quedar ressagat en vist la resta dels principals mercats europeus.

Malgrat una certa volatilitat, el 2021 va ser un any de recuperació generalitzada a les borses i de progressiva reactivació de l'activitat econòmica global, gràcies, principalment, a l'avenç i l'efectivitat de la vacunació, però també a les mesures de suport fiscal i monetari per mitigar els impactes econòmics de la pandèmia. En aquest context, els valors bancaris han estat dels més beneficiats, amb els europeus encoratjats, a més, per la retirada de la limitació del BCE a la distribució de dividendes. Amb tot, en el tram final de l'any, la irrupció d'una nova variant del virus causant de la COVID-19 (òmicron) i la reinstauració de restriccions a determinades activitats van revifar l'aversion al risc en els parquets, alhora que el focus inversor es mantenia atent a les decisions de les autoritats monetàries i a la persistència de les pressions inflacionistes a un costat i a l'altre de l'Atlàntic Nord. No en va, tant la Fed com el BCE van virar cap a un to més *hawkish*, mentre que el Banc d'Anglaterra prenia la davantera entre els principals bancs centrals amb una pujada de tipus abans de tancar l'exercici.

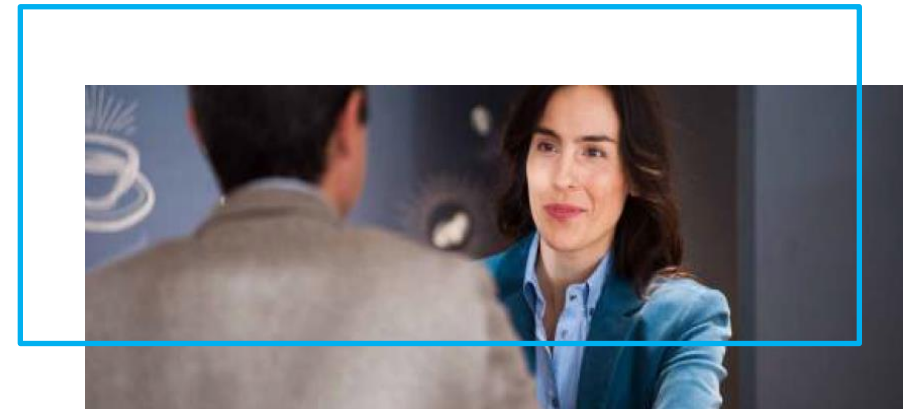
Evolució de l'acció el 2021



1.2 Govern corporatiu

Un Govern Corporatiu sòlid permet mantenir a les companyies un procés de presa de decisions eficient i metòdic, perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, a la vegada, propicia la correcta gestió de riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interès. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, de la qual en resulta una aportació de valor més gran a la companyia i, per tant, als seus *stakeholders*.

D'acord amb el compromís amb la nostra missió i visió, integrar les pràctiques de Bon Govern Corporatiu en la nostra activitat és necessari i és una prioritat estratègica per aconseguir una companyia ben dirigida i ser reconeguda per això.

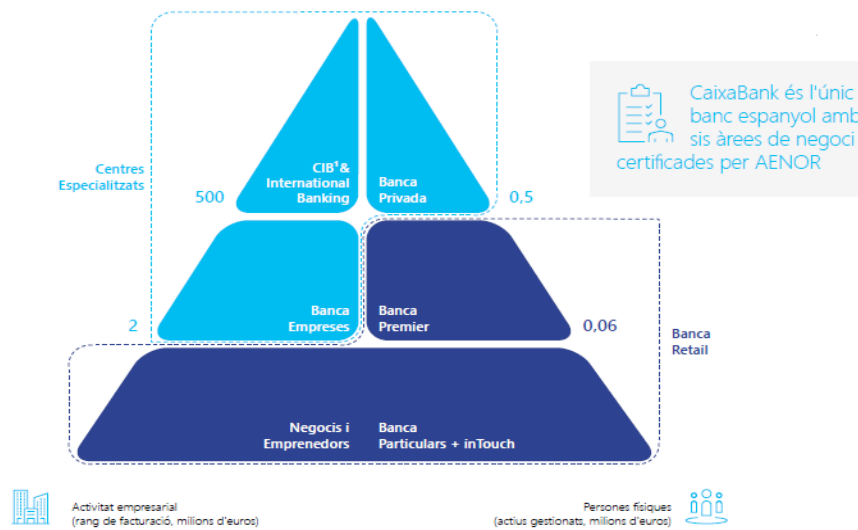


La informació relativa al govern corporatiu en l'Entitat està recollida a l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank, disponible al web de CaixaBank (www.caixabank.com) i annexat en aquest document.

1.3 Model de negoci

CaixaBank disposa d'un model de banca universal i ofereix una àmplia gamma de productes i serveis adaptats a les necessitats dels clients, des d'una plataforma comercial que combina les oficines i el món digital.

LA SEGMENTACIÓ ÉS CLAU PER COBRIR MILLOR LES NECESSITATS DEL CLIENT



Banca Retail

La proposta de valor de Banca Retail es basa en una oferta omnicanal, innovadora i personalitzada adreçada a clients particulars, premier, negocis i emprendadors.

El 2021 han continuat la consolidació de *Les 4 Experiències Vitals*, la transformació de la xarxa de distribució i l'impuls de nous models de relació amb el client.

Banca Privada

Banca Privada disposa d'equips especialitzats i de més de 885 professionals acreditats amb una experiència mitjana de 15 anys, que treballen juntament amb la xarxa d'oficines per oferir el millor servei.

Banca Privada disposa de centres exclusius, que li permeten assegurar que els clients sempre reben un tracte pròxim. S'ofereixen als clients diferents models de servei des de l'assessorament tradicional a l'assessorament independent, així com serveis de broker.

A més, a través del Projecte de Valor Social es proporcionen solucions en els àmbits de la Filantropia i d'Inversió Socialment Responsable (ISR).

Banca Empreses

CaixaBank Empreses disposa d'un model exclusiu per a l'atenció de les companyies, consolidant-se com. CaixaBank Empreses ofereix solucions innovadores i a mida, amb una atenció especialitzada, a través de més de 145 centres distribuïts per tot el territori espanyol, i presta assessorament avançat a través de videoconferència o del Mur d'Empreses. Gràcies a un equip de més de 1.700 experts, donem resposta a les necessitats de cada empresa.

L'Entitat vol continuar incrementant la relació amb els seus clients impulsant el crèdit i el finançament perquè els Fons *NextGeneration EU* arribin a tot el teixit empresarial per reactivar l'economia, així com ampliar la base de clients empresa.

CIB & International Banking

CIB & International Banking integra tres àrees de negoci -Banca Corporativa, Banca Institucional i Banca Internacional- i diverses àrees de producte que presten serveis als clients, com ara Capital Markets, Tresoreria, Project Finance, Asset Finance i M&A.

Banca Corporativa desenvolupa i gestiona la relació amb clients corporatius nacionals i internacionals amb l'objectiu de convertir-se en la seva entitat financera de referència.

Banca Institucional presta servei a les institucions del sector públic i privat a través d'una proposta de valor que combina una alta especialització, proximitat amb els clients i un conjunt integral de serveis i solucions financeres adaptats a les seves necessitats.

Banca Internacional ofereix suport als clients de la xarxa d'oficines, de CIB i de Banca d'Empreses que operen a l'exterior, així com a *large corporates* locals, a través dels seus 27 punts de presència internacional i 183 professionals.

La informació sobre l'evolució de les diverses àrees de negoci de CaixaBank, S.A. està recollida al punt 01: La nostra Identitat - Model de negoci, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

2. Gestió del risc

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

CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.

Com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc, el Grup té un marc de gestió de riscos que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de forma coherent amb el perfil de risc objectiu i el nivell d'apetit aprovat pel Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents:



Govern i organització

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

Processos estratègics de gestió del risc

1. Identificació i avaluació de riscos (*Risk Assessment*).
2. Taxonomia i definició de Riscos. Catàleg Corporatiu de riscos.
3. Marc d'Apetit al Risc (RAF).

Cultura de riscos

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

Catàleg Corporatiu de Riscos

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

Arran de la revisió del Catàleg Corporatiu de Riscos feta durant l'exercici 2021, s'han dut a terme les modificacions següents:

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

A la Nota 3 dels Comptes Anuals individuals de l'exercici 2021 es detalla informació addicional sobre la gestió del risc i el model de control intern de l'Entitat.

3. Context i perspectives

Context econòmic

Evolució global i eurozona



Després de la històrica recessió del 2020 (caiguda del 3,1 % del PIB mundial), com a conseqüència de la COVID-19 i les fortes restriccions a l'activitat imposades per contenir-la, l'economia mundial va anotar una intensa recuperació durant el 2021, amb un augment estimat del PIB d'aproximadament el 6 %. Les ràpides i contundents polítiques econòmiques iniciades el 2020 i que van seguir durant 2021, juntament amb la gradual retirada de bona part de les restriccions, van donar suport a la recuperació l'any.

Amb tot, s'ha tractat d'una recuperació desigual en funció dels països, de la mateixa forma que el *shock* també va tenir un impacte heterogeni. Així, quan la pandèmia va esclonar el 2020 i les onades es van anar repetint, tot i ser un *shock* global, aquest va tenir diferents intensitats locals en funció de les característiques sectorials de l'economia; de l'estratègia més o menys agressiva de confinament; i, finalment, del grau d'estímul econòmic adoptat.



I si el *shock* va ser global, però l'impacte local, una cosa semblant està passant amb la recuperació. En aquest sentit, els factors clau que han definit 2021 han estat el grau de vacunació de la població; la capacitat fiscal i monetària de seguir donant suport a l'economia; l'aparició de noves variants del virus, que s'han expandit en contextos de vacunació molt diferents; i la disrupció de les cadenes globals d'aprovisionament. Així, mentre la Xina no va arribar a contreure's en el còmput anual del 2020 (+2,3 %) i hauria crescut al voltant del 8 % el 2021; i els EUA ja van assolir els nivells de PIB pre-pandèmia el 2T21 (-3,4 % el 2020 i 5,4 % estimat el 2021), la zona euro no assolirà aquests nivells pre-COVID fins a mitjan 2022 (-6,5 % el 2020 i al voltant del 5 % estimat el 2021).

De cara als pròxims trimestres, la recuperació econòmica global prosseguirà, encara que a un ritme més baix. Així mateix, els riscos d'un debilitament més gran en el ritme d'avenç no són menyspreables. En concret, a escala global, destaquen l'impacte de les noves variants i les interrupcions de la cadena de subministrament global, que al seu torn estan alimentant encara més les preocupacions sobre la inflació a molts països (com els EUA). En aquest sentit, la pressió sobre la Fed perquè apugi els tipus d'interès s'ha intensificat i estímem que ho podria fer fins a 3 vegades durant el 2022. A nivell més regional, preocupa la crisi de l'empresa immobiliària xinesa Evergrande. Per bé que el contagi financer internacional és limitat, el principal risc prové del contagi en el sector immobiliari nacional, cosa que afectaria negativament la taxa de creixement del gegant asiàtic.

A l'Eurozona, després d'una recuperació notable de l'activitat en el segon i tercer trimestre de 2021, els últims indicadors mostren un acompliment més feble durant el quart trimestre. En concret, l'activitat s'ha vist negativament afectada per l'escassetat de subministraments, que està impactant de manera substancial països com Alemanya, a causa de la seva alta exposició al sector industrial (especialment a la indústria automotriu, altament integrada en les cadenes de valor globals). Així mateix, l'augment de casos de COVID als països del centre i del nord d'Europa també ha comportat noves limitacions a la mobilitat, amb clars efectes sobre l'economia. Fins i tot així, estímem que el PIB de la zona euro haurà crescut al voltant del 5 % durant el 2021. Per al 2022, l'avenç anual quedarà al voltant del 4,1 %, amb clares diferències entre països: de més a menys Itàlia i França; i de menys a més Alemanya i Espanya. Els principals països de la zona euro recuperaran els nivells de PIB perduts a mitjan 2022.

Evolució Espanya i Portugal


Espanya

L'economia espanyola va anotar el 2021 una intensa recuperació de l'activitat i, sobretot, de l'ocupació, que va recuperar els nivells previs a la pandèmia. No obstant això, l'evolució durant l'any es va caracteritzar pels alts i baixos. Després d'una arrencada d'any dubitatiu, pels efectes de la tercera onada de la pandèmia i l'adversa climatologia, l'activitat va reprendre el camí de recuperació durant el segon trimestre, gràcies a l'ampli desplegament de la vacunació i la consegüent contenció dels contagis i la pressió hospitalària. Això, al seu torn, va facilitar la reactivació dels fluxos turístics i de la despesa de les famílies, sobretot en les activitats que requereixen més interacció social i que es van veure més afectades per les mesures restrictives anteriors, com la restauració, l'oci i el turisme, de gran importància per a la nostra economia.

En l'últim tram de l'any, l'activitat va mantenir la tònica expansiva, per bé que a un ritme més moderat, en un context de fort repunt de la inflació motivat per l'encariment energètic i de dificultats en alguns subministraments a causa dels colls d'ampolla en les cadenes de subministrament. En el conjunt del 2021 el PIB va créixer un 5,0 %, de manera que, a tancament de l'exercici, encara es trobaria un 4,0 % per sota dels nivells precrisi (quart trimestre del 2019).

Durant el 2022 es preveu que la recuperació econòmica es consolidi i el creixement del PIB s'acceleri fins al 5,5 %, de manera que el PIB assoliria el nivell precrisi del quart trimestre del 2019 durant l'últim trimestre del 2022. La pandèmia encara podrà generar noves onades, però esperem que el seu impacte sobre el sistema sanitari sigui limitat gràcies a l'avenç de les vacunes i que no calgui tornar a introduir mesures estrictes de restricció de l'activitat. El creixement el 2022 es basaria principalment sobre tres palanques: la recuperació del sector turístic, l'impacte dels fons europeus i la demanda embassada. Tot i així, el 2022 no estarà exempt de factors d'incertesa. D'una banda, la crisi energètica que s'està experimentant a Europa ha causat forts augments dels preus energètics que minoren la capacitat de compra de les llars i posen pressió sobre els marges empresarials. L'impacte d'aquesta crisi, encara que agut, hauria de ser transitori i els seus efectes s'haurien de moderar un cop passi l'hivern. D'altra banda, les disrupcions en les cadenes de subministrament globals seguiran llastant la capacitat de recuperació del sector industrial, sobretot durant la primera meitat del 2022.

 El creixement el 2022 es basaria principalment en tres palanques: la recuperació del sector turístic, l'impacte dels fons europeus i la demanda embassada

 La crisi energètica i els problemes logístics esperem que acabin tenint un impacte relativament contingut en comparació amb la magnitud dels factors impulsors del creixement

Amb tot, esperem que la crisi energètica i els problemes logístics acabin tenint un impacte relativament contingut en comparació amb la magnitud dels factors impulsors del creixement. Per bé que no es pot descartar que sorgeixin noves onades o noves variants del virus, creiem que l'impacte sobre l'economia serà limitat, gràcies a l'efectivitat de les vacunes per evitar els casos més greus de la malaltia, per la qual cosa no caldria tornar a implementar mesures de restricció de l'activitat.

Portugal

El 2021 l'economia portuguesa va registrar una notable recuperació, per bé que l'acompliment va ser irregular durant l'any. Després d'un feble començament d'any marcat per una nova onada de la pandèmia, a partir del març, amb la retirada gradual de les mesures que restringien l'activitat i la mobilitat, l'economia va anotar un acusat dinamisme, amb un avenç del PIB del 4,4 % intertrimestral durant el segon trimestre i del 2,9 % durant el tercer trimestre. Aquesta recuperació es va veure enfortida per l'èxit del pla de vacunació -amb a prop del 88 % de la població totalment vacunada, Portugal es va situar al capdavant del rànquing de vacunació a escala mundial- cosa que va contribuir a un comportament positiu del turisme durant els mesos d'estiu. Durant l'últim trimestre de l'any, s'espera que el ritme d'expansió del PIB es desacceleri, reflectint, per una banda, l'entrada de l'activitat en un període de més normalitat, però, per una altra, a causa també d'alguns factors d'incertesa, com l'augment dels contagis per COVID-19, les eleccions anticipades previstes per a finals de gener del 2022, els colls d'ampolla en les cadenes de producció i l'augment dels preus de l'energia. En el conjunt del 2021, el PIB va créixer un 4,9 % i va reduir la seva distància en vist el nivell del 2019 a l'1,4 %.

De cara al 2022, tenint en compte la implantació de possibles restriccions per al control de la pandèmia, possiblement més acusades durant els primers mesos de l'any, preveiem un creixement del PIB del 4,9 %. La recuperació del turisme, la recepció de fons europeus i l'estalvi acumulat seran els motors del creixement el 2022 i seran més forts que els factors que poden llastar el creixement (crisi energètica i colls d'ampolla). No obstant això, l'escenari segueix subjecte a certa incertesa que podria resultar desfavorable si els factors negatius persisteixen més temps del previst, o favorable si es dissipen més ràpidament.



Context regulatori

CaixaBank comparteix amb les autoritats públiques les seves opinions sobre els processos reguladors a través de papers de posició i documents d'anàlisi d'impacte, ja sigui a petició d'aquestes o per iniciativa pròpia.

Les actuacions de *public policy* de CaixaBank segueixen un enfocament ampli, pensat per afavorir el desenvolupament i el creixement econòmic dels territoris on està present. En particular, cal destacar el suport a les iniciatives regulatòries que pretenen reforçar l'estabilitat financera i donen suport al bon funcionament del sector bancari europeu, amb una atenció especial a aquelles que ajudin a completar la Unió Bancària, promovent el desenvolupament d'un marc de resolució efectiu i l'establiment d'un fons de garantia de dipòsits comú. Així mateix, com a entitat socialment responsable, CaixaBank treballa per afavorir el desenvolupament d'un marc regulatori per a les finances sostenibles que permeti complir els objectius de l'Agenda 2030 i els Acords de París sobre el canvi climàtic. En aquest àmbit, es considera important assegurar una transició justa cap a una economia sostenible. Altres activitats desenvolupades estan relacionades amb la promoció de la transformació digital, la millora de la transparència i la protecció dels consumidors.

CaixaBank no contracta serveis directes de lobby o representació d'interessos per posicionar-se davant les autoritats, sinó que, generalment, comparteix les seves opinions a través de diferents associacions per intentar consensuar la posició de la indústria, sense menyscabament que, en casos específics, es transmetin missatges propis directament als reguladors i les autoritats públiques.

El **Comitè de Regulació** de CaixaBank és l'òrgan encarregat de decidir l'estratègia regulatòria i el posicionament davant les iniciatives regulatòries i legislatives. Es basa en les anàlisis internes de les propostes regulatòries per identificar possibles efectes no desitjats o impactes que puguin ser desproporcionats en relació amb l'objectiu regulatori. Després d'analitzar les propostes, el Comitè decideix l'estratègia reguladora que serà canalitzada a través de les associacions o transmesa directament per la mateixa institució.

La relació amb els partits polítics i les autoritats públiques està subjecta al Codi Ètic i Principis d'Actuació i a la Política Anticorrupció de CaixaBank, tots dos elements essencials en la configuració de la participació en els processos reguladors.

El Codi Ètic i la Política Anticorrupció de CaixaBank intenten assegurar no només el compliment de la legislació aplicable, sinó també el ferm compromís amb els seus principis ètics com a signants de Pacte Mundial de les Nacions Unides. Això reflecteix la seva forta determinació en la lluita contra la corrupció en totes les seves formes.

CaixaBank estableix a la secció 6 de la seva política anticorrupció que estan prohibides les donacions a partits polítics i a les seves fundacions vinculades. CaixaBank disposa dels controls necessaris per assegurar que no es facin donatius a partits polítics.



Context social, tecnològic i competitiu

Rendibilitat del negoci i solvència

La millora de la situació econòmica en vist el 2020 ha permès que la rendibilitat de les entitats bancàries recuperi nivells similars als observats abans de la irrupció de la pandèmia. En concret, la rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) del sector bancari espanyol va arribar al 10,94 % durant el tercer trimestre del 2021¹, cosa que representa un augment interanual de 13,5 punts percentuals. La millora es va deure principalment als resultats extraordinaris positius del primer semestre del 2021 (destaca especialment l'impacte de la fusió de CaixaBank i Bankia) i a les dotacions més baixes a provisions. Excloent CaixaBank i Bankia i, per tant, aquest ajust extraordinari positiu, el ROE agregat del sector va assolir el 9,78 %, un nivell similar a les rendibilitats assolides abans de l'any 2020.

No obstant això, els nivells de rendibilitat del sector continuen sent relativament baixos si es comparen amb els d'altres sectors, i se segueixen situant per sota del cost del capital. Això s'explica per una capacitat més baixa de generació d'ingressos, com a resultat de l'entorn prolongat de tipus d'interès baixos i de la moderació de l'activitat recurrent. En particular, la cartera de crèdit, després de créixer de manera significativa al començament de la pandèmia com a conseqüència de les mesures de suport de política econòmica (principalment les línies d'aval ICO), es manté estable el 2021. Fins al novembre del 2021, la cartera de crèdit al sector privat resident havia augmentat un 0,6 % en l'acumulat de l'any, per bé que amb diferències importants en l'evolució de la cartera de crèdit a llars i empreses no financeres i autònoms.

D'altra banda, la reactivació econòmica ha portat una reducció dels riscos per a l'estabilitat financera, per bé que l'entorn macroeconòmic és encara exigent i s'observen algunes vulnerabilitats, entre les quals destaca la vulnerabilitat financera de les llars i empreses més afectades per les restriccions d'activitat associades a la pandèmia.

Fins ara, la qualitat creditícia s'ha mantingut estable, gràcies al ventall de mesures desplegades pel Govern i el sector (moratòries, ERTE i esquemes de garanties públiques), que han mitigat significativament els efectes de la pandèmia sobre els ingressos de llars i empreses i han evitat que es produeixi un important i sobtat augment de la morositat. De fet, la taxa de morositat del sector a Espanya ha mantingut la seva tendència a la baixa durant el 2021 (encara que a un ritme més baix que els anys previs a la pandèmia) i el novembre del 2021 va assolir el 4,29 %, 0,3 punts percentuals per sota del registre de novembre del 2020. A causa d'això, i després de l'important esforç en provisions fet el 2020, el sector ha reduït durant el 2021 les dotacions a provisions fins a nivells pre-pandèmia, fet que s'ha vist reflectit en la recuperació dels resultats agregats de les entitats.

Amb tot, l'impacte final de la pandèmia sobre la qualitat del crèdit podria trigar encara alguns trimestres a materialitzar-se (fet que podria tenir impacte sobre els resultats de les entitats). Així mateix, tal com apunta el Banc d'Espanya, malgrat la reducció agregada de morositat, s'observen certs senyals de deteriorament de la qualitat creditícia i un comportament heterogeni per sectors d'activitat. Concretament, destaquen l'augment considerable (del 53 % interanual) dels préstecs en vigilància especial², particularment en aquells sectors d'activitat més afectats per la pandèmia (hostaleria, transport i fabricació d'automòbils) i un repunt interanual dels refinançaments o reestructuracions, indicatiu d'un ús més elevat d'aquest recurs per part de les entitats per facilitar el repagament de crèdits.

El context de contenció d'ingressos de les entitats posa especialment de manifest la necessitat de fer esforços addicionals per reduir despeses d'explotació i millorar els graus d'eficiència, per assegurar així la sostenibilitat futura del sector.

Mentrestant, els nivells més alts de capital (en relació amb la crisi anterior 2008-2014) atorguen al sector bancari espanyol una capacitat superior per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en escenaris més adversos. Més concretament, durant el tercer trimestre del 2021, la ràtio de capital CET1 del sector bancari espanyol va augmentar 87 punts bàsics en vist els nivells del 2019¹, fins a situar-se en el 13,66 %, mentre que la ràtio LCR es va situar en el 213 %, des del 196 % d'un any abans. Així mateix, els resultats de les proves de resistència del Banc d'Espanya mostren que, en un escenari advers, malgrat que consumirien part del seu capital per absorbir noves pèrdues, les entitats continuarien tenint un grau de solvència agregat adequat.

¹ Dades del Banc d'Espanya.

² Un crèdit es classifica en vigilància especial quan s'ha observat un increment significatiu del risc de crèdit des del moment de la concessió, encara que no s'hagi produït cap incompliment. En aquest sentit, els crèdits en vigilància especial anticipen probabilitats més altes d'impacte en vist els crèdits en situació normal.

Transformació digital

Els hàbits i comportaments més digitals sorgits arran de la pandèmia de la COVID-19 han accelerat el procés de digitalització de l'entorn en què les entitats financeres desenvolupen la seva activitat.

Per al sector bancari, la transformació digital està redundant en un focus creixent en el client i més exigències per mantenir-lo satisfet (pel que fa a conveniència, immediatesa, personalització o cost). Més concretament, la satisfacció del client s'està convertint en un punt cada vegada més rellevant, atès que el grau de fidelitat dels clients és cada vegada més baix, ja que és més fàcil canviar d'entitat en un entorn digital. Així mateix, la digitalització del sector bancari està facilitant l'aparició de nous competidors no tradicionals, com les *Fintech* i les plataformes digitals *Bigtech*, amb models de negoci basats en les noves tecnologies, que eleven els estàndards de qualitat de servei i que accentuen la pressió sobre els marges del sector.

Al seu torn, l'accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'elles s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu. En concret, l'ús, processament i emmagatzematge de dades resulta en informació que serveix per crear productes que generin un valor més alt per al client i que estiguin més adaptats al seu perfil de risc. A més, s'observa un augment dels casos d'ús i desenvolupament de noves tecnologies (com *Cloud*, Intel·ligència Artificial o blockchain) en el sector, per bé que amb diferents graus de maduresa. En qualsevol cas, l'ús de noves tecnologies en el sector genera la necessitat d'adaptar processos i estratègies de negoci al nou entorn.

La digitalització del sector porta nombroses oportunitats per generar més ingressos. En particular, gràcies a l'ús de la tecnologia digital, les entitats poden ampliar la seva base de clients i prestar serveis de forma més eficient i a un cost més baix, atès que poden arribar a més clients potencials sense haver d'ampliar la xarxa de sucursals al territori. Al seu torn, la digitalització també permet crear noves oportunitats de negoci, per exemple, oferint les seves plataformes digitals perquè tercers comercialitzin els seus productes, o mitjançant productes financers nous que s'adaptin millor a les necessitats de cada client.

D'altra banda, els patrons de pagament estan canviant. La reducció de l'ús de l'efectiu com a mitjà de pagament a favor dels mitjans de pagament electrònics s'ha accelerat amb la COVID-19. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, des d'un model dominat gairebé en exclusiva per sistemes de targetes (vinculades a dipòsits bancaris) cap a un model més mixt en què també participen les *Fintech* i *Bigtech* (que comencen a oferir solucions de pagament alternatives) i en què apareixen nous tipus de diner i formes de pagament privades, com les *stablecoins*. En aquest context, els bancs centrals de les principals economies avançades estan avaluant l'emissió (a mitjà termini) de diners digitals de Banc Central com a complement a l'efectiu. A Europa, el BCE va anunciar el mes de juliol passat l'inici de la fase d'investigació de l'euro digital, en què es perfilaran i definiran elements bàsics del seu disseny.

CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client. En aquest sentit, la transformació digital ofereix a l'Entitat noves oportunitats per conèixer els clients i oferir-los una proposta de més valor mitjançant un model d'atenció omnicanal. En concret, CaixaBank disposa d'una plataforma de distribució que combina una gran capillaritat física amb elevades capacitats digitals -prova d'això és que l'entitat té més de 10 milions de clients digitals a Espanya-. Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits derivat de la crisi sanitària, l'entitat està posant un èmfasi especial en aquelles iniciatives que permeten millorar la interacció amb els clients a través de canals no presencials. D'altra banda, la transformació digital també està portant a aprofundir en el desenvolupament de capacitats, com l'analítica avançada i la provisió de serveis nadius digitals. Pel que fa a aquest últim punt, destaca la proposta d'Imagin, un ecosistema digital i plataforma *lifestyle* enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis financers i no financers. A més, l'Entitat també està impulsant noves formes de treballar (més transversals i col·laboratives) i vol col·laborar de forma activa amb nous entrants que ofereixen serveis que es poden incorporar a la proposta de valor del grup. En l'àmbit dels pagaments, CaixaBank participa en diverses iniciatives a nivell sectorial que busquen impulsar noves solucions.

Ciberseguretat

La transformació digital és vital per a la competitivitat i eficiència de la banca, però també augmenta els riscos tecnològics. En aquest sentit, la major operativa digital de clients i empleats fa necessari augmentar el focus en la ciberseguretat i la protecció de la informació. CaixaBank és conscient del grau d'amenaça existent, per la qual cosa fa un seguiment constant de l'entorn tecnològic i de les aplicacions per assegurar la integritat i la confidencialitat de la informació, la disponibilitat dels sistemes informàtics i la continuïtat del negoci. Aquest seguiment es duu a terme mitjançant revisions planificades i una auditoria contínua (que inclou el seguiment d'indicadors de risc). Addicionalment, CaixaBank fa les anàlisis pertinents per adequar els protocols de seguretat als nous reptes i té un pla estratègic de seguretat de la informació que busca mantenir l'entitat a l'avantguarda de la protecció de la informació, d'acord amb els millors estàndards de mercat. Finalment, l'entitat desenvolupa i distribueix extensos continguts i programes de conscienciació sobre ciberseguretat per a tots els seus empleats i clients i per a la societat en general.

La transformació digital és vital per a la competitivitat i l'eficiència de la banca, però també n'augmenta els riscos tecnològics

CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client

Sostenibilitat

L'objectiu de descarbonització de l'economia europea a mitjà termini està veient-se acompanyat per un augment de l'activitat regulatòria a tots els nivells i una creixent pressió (tant d'inversors com de reguladors i supervisors) perquè les empreses ajustin les seves estratègies en consonància.

Entre d'altres, destaca la publicació de normatives i recomanacions que busquen guiar empreses, inversors i supervisors, i dotar-los d'eines suficients per fer una gestió i governança adequades. En aquest sentit, destaca l'entrada en vigor de la taxonomia verda de la UE, que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles i l'adopció de l'Acte Delegat¹ de la Comissió Europea que desenvolupa els requisits d'informació sobre el grau d'alineació amb la taxonomia per a les empreses subjectes a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Per a les entitats de crèdit (subjectes a aquesta directiva), s'ha proposat divulgar (a partir del 2022) la proporció de les exposicions que estan dins el perímetre de la taxonomia, i a partir del 2024, la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (*Green Asset Ratio*).

Així mateix, en l'àmbit de la supervisió bancària, destaca el pla d'acció del BCE (amb entregables a 2024) per incorporar de forma explícita el canvi climàtic i la transició energètica en el seu marc d'operacions. El pla, que s'implementarà en paral·lel a la introducció d'iniciatives i polítiques europees en l'àmbit del *reporting* sostenible, intenta assegurar una àmplia divulgació dels riscos climàtics per part d'empreses i entitats financeres i una millor comprensió dels riscos climàtics i del seu impacte, de manera que es puguin tractar com un risc financer més. A més, destaca el llançament el 2022 d'un test d'estrès climàtic, en què s'avaluarà la resistència als riscos climàtics i el grau de preparació de les entitats de crèdit per abordar-los, tot i que aquest exercici no tindrà per ara una repercussió en els requisits de capital dels bancs.

CaixaBank considera essencial avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva.

Per part seva, la UE ha aprovat la llei climàtica europea (que fixa l'objectiu de neutralitat d'emissions del bloc per al 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures per reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEI) i avançar cap a una economia descarbonitzada. En aquest àmbit, el Pla de Recuperació Next Generation EU (NGEU) pot contribuir de manera significativa a la descarbonització de l'economia europea. En concret, les mesures i iniciatives que promouen els objectius climàtics constitueixen un dels elements principals del pla de recuperació, que en el cas d'Espanya representen prop del 40 % de les transferències europees a fons perdut (27.600 M€). Aquest compromís ofereix una oportunitat única per donar suport a la construcció d'una economia més sostenible, a través de

l'assessorament i la mobilització d'inversions que accelerin la transició verda i contribueixin a mitigar el canvi climàtic i a adaptar-s'hi.

En aquest entorn, CaixaBank considera essencial avançar en la transició cap a una economia neutra en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva.

D'altra banda, els aspectes socials i de governança també continuen rebent una atenció creixent per part d'inversors i del conjunt de la societat. En aquest àmbit, CaixaBank mostra un elevat compromís amb la millora de la cultura i la inclusió financera per afavorir l'accés als serveis financers de tots els sectors, i amb polítiques socials actives que van més enllà de l'activitat financera i cerquen ajudar en els problemes socials.

Pel que fa a aquest últim punt, l'entitat canalitza i impulsa centenars d'iniciatives socials des de les seves oficines, gràcies a la xarxa de voluntaris CaixaBank i a l'aliança estratègica amb la Fundació Bancària "la Caixa". Així mateix, a través de l'emissió de bons socials (el 2021 se n'ha emès un per 1.000 M€), l'entitat contribueix al desenvolupament d'una societat sostenible, lluitant contra la pobresa i fomentant la creació de llocs de treball a les zones més desafavorides.

¹ Acte Delegat sobre l'article 8 del Reglament de la taxonomia



4. Estratègia


L'any 2021 marca el tancament del Pla Estratègic 2019-2021. Un pla centrat en les persones, que pretenia impulsar la tecnologia al servei de clients i empleats, generar una rendibilitat atractiva per als accionistes i reforçar el model de banca socialment responsable del Grup.

En definitiva, un pla que volia generar valor de manera sostenible per a tots els *stakeholders* de CaixaBank (clients, accionistes, empleats i el conjunt de la societat) i d'acord amb la missió del Grup de contribuir al benestar financer dels nostres clients i al progrés de tota la societat.

No obstant això, el context marcat per la pandèmia de la COVID-19 i el deteriorament de l'entorn econòmic van alterar la consecució de bona part dels objectius financers del Pla (entre els quals, el de rendibilitat) el 2020 i el 2021. Així mateix, la pandèmia també va obligar a ajustar algunes prioritats de negoci per reflectir l'empejorament de l'escenari macroeconòmic durant el 2020. A més, els canvis que s'han produït arran de la pandèmia -com ara l'ús més elevat de les eines digitals i remotes per part de clients i empleats- van portar a una redefinició de prioritats del Pla Estratègic 2019-2021 per accelerar encara més la transformació digital de l'Entitat i millorar les capacitats del canal digital, així com per incorporar la realitat del teletreball per a una part substancial de l'organització.

D'altra banda, el març del 2021 l'Entitat va culminar la fusió legal amb Bankia. L'operació, que no estava establerta en el Pla Estratègic 2019-2021, s'ha d'entendre com la resposta estratègica de l'Entitat davant els grans desafiaments a què s'enfronta el sector i que s'han vist accentuats per la pandèmia de la COVID-19. La fusió posiciona CaixaBank en un entorn de fortalesa i assenta les bases per a un creixement sostenible en el futur. D'una banda, la fusió ha afermat la posició de lideratge del Grup CaixaBank a Espanya, on ara té 21 milions de clients. Per l'altra, ha permès a l'entitat assolir una mida crítica per millorar en eficiència i disposar de més capacitat d'inversió en tecnologia i innovació, gràcies a una millor robustesa financera i a una capacitat més elevada per generar rendibilitat de forma sostenible. No obstant això, amb la fusió, alguns objectius del Pla Estratègic 2019-2021 van deixar de tenir validesa, atès que el perímetre sobre el qual s'havien definit incloïa només CaixaBank. Així mateix, calia replantejar diferents iniciatives estratègiques per adaptar-se al nou context de l'entitat després de la fusió.

Tot això fa necessària una actualització estratègica que marqui el full de ruta de la nova entitat resultant de la fusió per als pròxims anys. En aquest sentit, la preparació del pròxim Pla Estratègic ja s'està abordant. S'espera presentar el nou pla durant la primavera de 2022.



En l'actualitat s'està abordant la preparació del pròxim Pla Estratègic. S'espera poder presentar el nou pla durant la primavera de 2022

5. Resultats i informació financera

Principals mètriques financeres del Grup CaixaBank

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació financera de gestió referida a dades consolidades del Grup CaixaBank, les principals mètriques financeres de les quals són:

en milions d'euros / %	Gener - Desembre		Variació interanual
	2020	2019	
RESULTATS			
Marge d'interessos	5.975	4.900	21,9%
Comissions netes	3.705	2.576	43,8%
Ingressos core	10.597	8.310	27,5%
Marge brut	10.274	8.409	22,2%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.930)	(4.579)	29,5%
Marge d'explotació	2.225	3.830	(41,9%)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4.344	3.830	13,4%
Resultat atribuït al Grup	5.226	1.381	-
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió	2.359	1.381	
INDICADORS DE RENTABILITAT (últims 12 mesos)			
Ràtio d'eficiència	78,3%	54,5%	23,8
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	57,7%	54,5%	3,2
ROE ¹	6,4%	5,0%	1,4
ROTE ¹	7,6%	6,1%	1,5
ROA ¹	0,3%	0,3%	0,0
RORWA ¹	1,1%	0,8%	0,3

¹ Aquestes ràtios no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2021, data de referència del registre comptable de la fusió, ni, per coherència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç, o APR, prevís a aquesta data. Tampoc no tenen en compte extraordinaris associats a la fusió.

en milions d'euros / %	Gener - Desembre		Variació
	2021	2020	
BALANÇ I ACTIVITAT			
Actiu Total	680.036	451.520	50,6%
Patrimoni net	35.425	25.278	40,1%
Recursos de clients	619.971	415.408	49,2%
Crèdit a la clientela, brut	352.951	243.924	44,7%
GESTIÓ DEL RISC			
Dubtosos	13.634	8.601	5,033
Ràtio de morositat	3,6%	3,3%	0,3
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,24%	0,75%	(0,51)
Provisions per insolvències	8.625	5.755	2,870
Cobertura de la morositat	63%	67%	(4)
Adjudicats nets disponibles per la venda ⁵	2.279	930	1,349
Cobertura d'immobles adjudicats disponibles per la venda	48%	42%	6
LIQUIDITAT			
Actius líquids totals	168.349	114.451	53,898
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	320%	248%	72
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	154%	145%	9
Loan to deposits	89%	97%	(8)
SOLVÈNCIA			
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,1%	13,6%	(0,5)
Tier 1	15,5%	15,7%	(0,2)
Capital total	17,9%	18,1%	(0,2)
MREL	26,2%	26,3%	(0,1)
Actius ponderats per risc (APR)	215.500	144.073	71,427
Leverage Ratio	5,3%	5,6%	(0,3)
ACCIÓ			
Cotització (€/acció)	2,414	2,101	0,313
Capitalització bursàtil	19.441	12.558	6,883

A l'apartat «Resultats» següent es presenta l'evolució dels negocis de CaixaBank, S.A., llevat de quan s'indica el contrari.

² Exposició a Espanya.

³ El 31 de març del 2021 es van incorporar 66.165 milions d'euros d'actius ponderats per risc procedents de Bankia.

Resultats

Tot seguit s'indica el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank, S.A. per a l'exercici 2021, juntament amb el seu comparatiu de l'exercici anterior.

	2021	2020
<i>en milions d'euros</i>		
Marge d'interessos	4.432	3.304
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	716	1.467
Comissions netes	3.030	2.099
Guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres	118	260
Altres ingressos i despeses d'explotació	(850)	(465)
Marge brut	7.446	6.665
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.141)	(3.885)
Despeses extraordinàries	(2.118)	-
Marge d'explotació	187	2.780
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(609)	(1.469)
Altres dotacions a provisions	(344)	(151)
Guanys / pèrdues en baixa d'actius i d'altres	333	(561)
Fons de comerç negatiu reconegut a PyG	4.300	-
Resultat abans d'impostos	3.867	594
Impost sobre societats	348	94
Resultat després d'impostos	4.215	688

El resultat després d'impostos se situa en els 4.215 milions d'euros. El resultat inclou aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió: fons de comerç negatiu per 4.300 Mn€, despeses extraordinàries per -2.118 Mn€, dotacions a provisions per -93 Mn€, resultats per venda de negocis per 440 Mn€ i sanejaments i altres per -91 Mn€.

El **marge brut** se situa en els 7.446 milions d'euros. Els ingressos *core*¹, que se situen en els 7.462 milions d'euros el 2021 (+38,1 %) després de la integració de Bankia, que impacta a partir del segon trimestre del 2021. En l'evolució del marge brut (+11,7 %) hi influeix essencialment; la integració de Bankia, tot i que es veu compensat per les càrregues superiors registrades en Altres ingressos i despeses d'explotació, corresponent principalment a les contribucions al FGD i al FUR.

Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+32,3 %) reflecteixen la incorporació dels saldos procedents de la integració amb Bankia.

Les **despeses extraordinàries** de l'exercici 2021 pugen a 2.118 Mn€ i recullen 1.884 Mn€ associats al cost de l'acord laboral i 234 Mn€ a altres despeses en què s'ha incorregut en el procés d'integració.

L'evolució de l'epígraf **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** (-58,5 %) està impactada pel reforç de provisions per a risc de crèdit per anticipar impactes futurs a la COVID-19 que es va fer durant l'exercici 2020.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions**, a més de la cobertura per a contingències i deteriorament d'altres actius, inclou la dotació d'una provisió de 93 milions d'euros per cobrir sanejaments derivats del pla previst de reestructuració de la xarxa comercial.

L'epígraf **Fons de comerç negatiu** recull els 4.300 milions d'euros de la diferència negativa de consolidació derivats de la fusió amb Bankia.

En l'evolució de l'epígraf **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i d'altres** hi incideix, entre altres aspectes, el registre dels resultats generats per la venda de certs negocis que desenvolupava Bankia a entitats participades (+440 milions d'euros), així com la plusvàlua generada per la venda de la participació en Erste Group Bank (+318 milions d'euros). A més, es registren -91 milions d'euros de sanejaments d'actius relacionats amb la reestructuració de la xarxa comercial.

Marge d'interessos

El Marge d'interessos puja a 4.432 milions d'euros (+34,1 % en vist l'exercici 2020). L'increment del marge d'interessos s'explica per la incorporació de Bankia. No obstant això, si considerem el comparatiu de l'exercici 2020 com l'agregació de CaixaBank i Bankia, s'observa una disminució, a causa de l'entorn de tipus d'interès negatius. Aquest decrement es deu a: (i) descens dels ingressos del crèdit per una disminució del tipus, impactat pel canvi d'estructura de la cartera creditícia (increment préstecs ICO i crèdit al sector públic), pel descens de la corba de tipus i per la reducció dels ingressos procedents del crèdit al consum; (ii) aportació més baixa de la cartera de renda fixa, tant per una disminució del volum com pel descens del tipus mitjà com a conseqüència de la revaluació dels actius a valor de mercat en el marc de la integració.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per: (iii) reducció en el cost d'entitats creditícies per l'increment de finançament pres amb l'ECB en millors condicions; (iv) estalvi en els costos del finançament institucional a causa, en gran mesura, de la revaluació dels passius a valor de mercat en el marc de la integració, i impactat també pel decrement de la corba; (v) lleu disminució del cost del finançament detallista per descens en el tipus.

1. Inclou marge d'interessos i comissions netes.

Ingressos per dividendes

Els **ingressos per dividendes** se situen en els **716 milions d'euros** (-51 % en vist l'exercici anterior) i inclouen els dividendes repartits per les empreses del Grup, principalment VidaCaixa i CaixaBank Payments&Consumer. Així mateix, inclouen el dividend de Telefónica per 90 milions d'euros. La disminució dels ingressos per dividendes és com a conseqüència del context econòmic actual, pel qual moltes societats han eliminat o reduït els dividendes.

Comissions

Els **ingressos per comissions** se situen en els **3.030 milions d'euros** (+44,3 % en vist l'exercici anterior) després de la integració amb Bankia.

Les **comissions bancàries, valors i d'altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista. En la seva evolució (agregant-se els saldos de Bankia en el comparatiu) destaquen un lleuger creixement de les comissions recurrents i una disminució de les comissions de banca majorista, després d'un 2020 marcat per una forta activitat en banca d'inversió.

Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen en vist el 2020, per la integració de Bankia i per major activitat i consecució d'objectius comercials.

Les **comissions per comercialització de fons d'inversió, carteres i SICAV** se situen en els 470 M€.

Les **comissions per comercialització de plans de pensions** se situen en els 146 M€.

en milions d'euros	2021	2020
Comissions bancàries, valors i altres	1.809	1.230
Comercialització d'assegurances	605	447
Fons d'inversió, carteres i SICAVs	470	317
Plans de pensions	146	105
Comissions netes	3.030	2.099

Guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres

Els **guanys / pèrdues per actius i passius financers i altres** se situen en els 118 milions d'euros (-54,6 %). L'evolució s'explica per la materialització de plusvàlues latents d'actius financers a cost amortitzat durant l'exercici 2020.

Altres ingressos i despeses d'explotació

Els **Altres ingressos i despeses d'explotació** se situen en els 850 M€ (+82,8 %) i inclouen, entre altres, les contribucions al Fons Únic de Resolució (FUR) i al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD), així com ingressos per lloguers i contribucions, taxes i impostos (com l'IBI (impost sobre béns immobles).

en milions d'euros	2021	2020
Contribució al Fons Únic de Resolució / Fons de Garantia de Dipòsits	(558)	(334)
Altres	(292)	(131)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(850)	(465)

Despeses d'administració i amortització

L'evolució de l'epígraf **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+32,3 %) es veu impactada per la integració de Bankia. Sense considerar l'impacte de Bankia, les despeses de personal i amortització s'incrementen i les despeses generals disminueixen. En l'increment de les amortitzacions hi incideix l'esforç inversor en projectes de transformació de l'Entitat.

El 2021, associats a la fusió, s'han registrat 1.884 M€ derivats de l'acord assolit amb els representants dels treballadors per a l'execució del procés de reestructuració de l'entitat resultant, que afecta 6.452 empleats. A més d'aquests acords de reestructuració, s'han registrat 234 M€ derivats de despeses de la integració. El 2020 no es van registrar despeses extraordinàries.

en milions d'euros	2021	2020
Marge brut	7.446	6.665
Despeses de personal	(3.222)	(2.369)
Despeses generals	(1.244)	(963)
Amortitzacions	(675)	(553)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.141)	(3.885)
Despeses extraordinàries	2.118	-

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions

Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -609 milions d'euros (-1.469 milions d'euros durant l'exercici 2020).

Durant el 2020, en el marc de la pandèmia, es van fer dotacions per anticipar impactes de les pèrdues esperades futures associades a la COVID-19 amb l'enfocament prospectiu requerit per IFRS9. En aquest sentit, el 2020 es va registrar una dotació per -1.012 milions d'euros, que explica bona part de l'evolució interanual d'aquest epígraf del compte de resultats.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius. A més, el 2021 recull, entre altres, el registre de dotacions per contingències legals amb criteris conservadors, així com 93 milions d'euros corresponents a una provisió per cobrir sanejaments d'actius essencialment derivats del pla previst de reestructuració de la xarxa comercial. El 2020, destaca bàsicament el registre de 109 milions d'euros associats a prejubilacions.

Guanys / pèrdues en la baixa d'actius i d'altres

Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres recull, essencialment, els resultats d'operacions singulars formalitzades i els resultats per vendes i sanejaments d'actius. En la seva evolució hi influeixen essencialment esdeveniments extraordinaris esdevinguts el 2021 i el 2020:

- El 2021, l'epígraf inclou, principalment, els resultats generats per la venda de certs negocis que desenvolupava Bankia a entitats participades (440 milions d'euros), així com la plusvàlua generada per la venda de la participació en Erste Group Bank (318 milions d'euros). A més, es registren -91 milions d'euros de sanejaments d'actius relacionats amb la reestructuració de la xarxa comercial.
- Per al 2020, l'epígraf inclou, principalment, el registre de la provisió per un import de 192 milions d'euros associada a l'Erste Group Bank a causa de l'impacte de la COVID-19 en l'entorn econòmic, així com a l'allargament de l'escenari de tipus d'interès baixos.



Balanç

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

en milions d'euros	Grup		CaixaBank, S.A.	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Total actiu	680.036	451.520	570.913	349.942
Total passiu	644.611	426.242	540.333	328.268
Patrimoni net	35.425	25.278	30.580	21.674

Recursos de clients

Els recursos de clients pugen a 619.971 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (+49,2 % durant l'any, després de la incorporació de Bankia (+10,5 % de variació orgànica, exclosa la integració dels saldos de Bankia)).

A finals de desembre s'ha assolit el 100 % de participació a Bankia Vida, per la qual cosa s'ha procedit a la seva consolidació global a tancament de l'exercici, amb un increment dels Passius per contractes d'assegurances (en balanç) per 4.091 milions d'euros.

Els recursos en balanç arriben als 454.968 milions d'euros (+8,6 % durant l'any) i destaquen:

- Creixement de l'**estalvi a la vista** fins als 350.449 milions d'euros (+13,1 %).
- L'**estalvi a termini** se situa en els 33.821 milions d'euros (-35,4 %). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments en un entorn de tipus d'interès històricament baixos.
- Increment dels **passius per contractes d'assegurances**² (+6,6 % durant l'any orgànic) recull tant les subscripcions netes positives com l'impacte de la revaloració del mercat en els *Unit Link*.

Els **actius gestionats** se situen en els 158.020 milions d'euros. La seva evolució anual (+16,5 % durant l'any orgànic) està marcada tant per les subscripcions netes positives com per l'evolució favorable dels mercats. El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i SICAV se situa en els 110.089 milions d'euros (+19,2 % durant l'any orgànic). Els plans de pensions arriben als 47.930 milions d'euros (11,0 % durant l'any orgànic).

Altres comptes inclou, principalment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

en milions d'euros	Grup CaixaBank	
	31.12.2021	31.12.2020
Recursos de l'activitat de clients	384.270	242.234
<i>Estalvi a la vista</i>	350.449	220.325
<i>Estalvi a termini</i> ¹	33.821	21.909
Passius per contractes d'assegurances ²	67.376	59.360
Cessió temporal d'actius i altres	3.322	2.057
Recursos en balanç	454.968	303.650
Fons d'inversió, carteres i SICAVs	110.089	71.315
Plans de pensions	47.930	35.328
Actius sota gestió	158.020	106.643
Altres comptes	6.983	5.115
Total recursos de clients	619.971	415.408

¹ Inclou emprèstitis retail per un import de 1.384 milions d'euros a 31 de desembre de 2021 (1.436 milions d'euros el 2020).

² No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels Unit link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

Crèdit a la clientela

El crèdit brut a la clientela se situa en els 352.951 milions d'euros (+44,7 % durant l'any), després de la fusió amb Bankia (-4,9 % de variació orgànica, és a dir, exclosos els saldos aportats per Bankia en la fusió). Destaca la disminució en el crèdit per a l'adquisició d'habitatge i sector públic.

El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-6,7 % durant anual orgànic) continua marcat pel despallanquejament de les famílies, en línia amb la tendència de trimestres anteriors.

El **crèdit a particulars – altres finalitats** disminueix un 6,1 % durant l'any orgànic. En la seva evolució hi influeixen les vendes de cartera i el traspàs a fallits de 140 milions d'euros per l'homogeneïtzació de criteris de la cartera incorporada de Bankia.

El **finançament a empreses** disminueix un 1,9 % orgànic durant l'any després de l'increment experimentat durant l'exercici anterior, en un context en què les empreses van anticipar les seves necessitats de liquiditat.

El **crèdit al sector públic** disminueix un 12,2 % orgànic durant l'any, impactat per les operacions singulars.

en milions d'euros	Grup CaixaBank	
	31.12.2021	31.12.2020
Crèdits a particulars	184.752	120.648
<i>Compra d'habitatge</i>	139.792	85.575
<i>Altres finalitats</i>	44.959	35.074
Crèdit a empreses	147.419	106.425
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	141.619	100.705
<i>Promotors</i>	5.800	5.720
Sector públic	20.780	16.850
Crèdit a la clientela, brut	352.951	243.924
Fons per a insolvències	(8.265)	(5.620)
Crèdit a la clientela, net	344.686	238.303
Riscos contingents	27.209	16.871



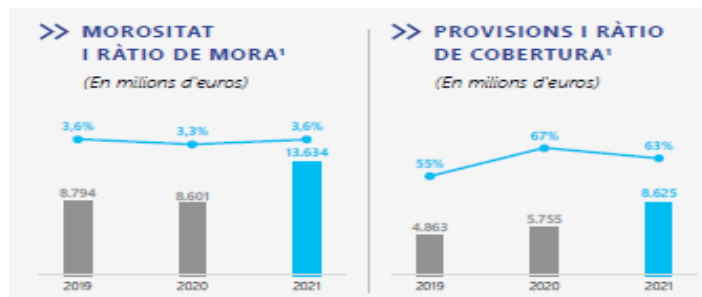
Qualitat de l'actiu

La ràtio de morositat se situa en el 3,6 %, davant el 3,3 % de desembre del 2020 (essencialment per la integració de Bankia, que va suposar un increment de 28 punts bàsics). Els saldos dubtosos pugen a 13.634 milions d'euros (8.601 milions d'euros a tancament del 2020). La variació seria de -394 milions l'any exclouent-ne l'aportació de dubtosos de Bankia.

El fons per a insolvències se situa en els 8.625 milions d'euros (davant els 5.755 milions d'euros a tancament del 2020).

La ràtio de cobertura se situa en el 63 % (davant el 67 % de desembre del 2020).

%	Grupo CaixaBank	
	31.12.2021	31.12.2020
Crèdits a particulars		4,5%
<i>Compra d'habitatge</i>		3,5%
<i>Altres finalitats</i>		6,9%
Crèdit a empreses		2,7%
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>		2,4%
<i>Promotors</i>		6,7%
Sector públic		0,1%
Ràtio de morositat		3,3%
Ràtio de cobertura de la morositat		67%



Nota: ¹Càlculs considerant crèdits i riscos contingents.



Liquiditat

L'Entitat gestiona el risc de liquiditat amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables i es mantenen, en tot moment, dins del marc d'apetit al risc.

A la nota 3.3.3 «Risc de liquiditat» de la memòria d'aquests comptes anuals, es descriuen els principis estratègics i l'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament de l'Entitat.

Les principals magnituds de l'Entitat amb relació a la liquiditat i estructura de finançament són les següents:

CaixaBank, S.A.		
en milions d'euros	31.12.2021	31.12.2020
Actius líquids totals ⁽¹⁾	155.616	103.640
del que: HQLA	155.616	85.777
del que: saldo disponible amb pòlissa no HQLA	-	17.863
Financiació institucional	53.350	33.960

Els actius líquids totals de l'Entitat se situen en els 155.616 milions d'euros a 31 de desembre de 2021, amb un creixement de 51.976 milions d'euros durant l'any degut, principalment, a la integració de Bankia i a l'aportació neta de liquiditat pel gap comercial.

El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 31 de desembre de 2021 se situa en els 75.890 milions d'euros, corresponents a TLTRO III. El saldo disposat s'ha incrementat en 30.585 milions d'euros durant l'any, principalment per la integració de disposicions de Bankia i per l'apel·lació addicional a TLTRO III.

El finançament institucional puja a 53.350 milions d'euros, amb accés satisfactori de l'Entitat als mercats durant l'exercici 2021 a través d'emissions de diferents instruments de deute.

La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de l'Entitat puja a 26.205 milions d'euros a tancament de desembre del 2021.

Tot seguit s'indica informació sobre les emissions fetes el 2021 per CaixaBank, S.A.:

CaixaBank, S.A.				
en milions d'euros	Import	Venciment	Cost ²	Demanda
Deute senior non preferred ³	1.000	8 anys	0,571% (midswap + 0,90%)	3.700
Deute senior non preferred ⁴	1.000	7 anys	0,867% (midswap + 1,00%)	2.100
Deute senior non preferred GBP ^{3,5}	€500	5 anys i 6 mesos	1,523% (UKT + 1,32%)	€1.800
Deute senior non preferred CHF ⁶	CHF200	6 anys	0,477% (CHF midswap + 0,87%)	CHF235
Deute subordinada Tier2 ³	1.000	10 anys i 3 mesos	1,335% (midswap + 1,63%)	2.200
Additional Tier 1	750	Perpetua	3,675% (midswap + 3,857%)	3.500

Les emissions recollides a la taula son *callable*, podent-se exercir la opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

Després del tancament del 2021, CaixaBank ha fet una emissió de Deute *Senior Preferred Social* per un import de 1.000 milions amb venciment a 6 anys i amb una rendibilitat del 0,673 %, equivalent a *midswap* +62 punts bàsics.

Hi ha requeriments regulatoris de liquiditat que, per al cas del perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.), són els següents:

El *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) a 31 de desembre de 2021 és del 344 %, amb una sobrada posició de liquiditat (324 % LCR mitjana durant els últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.

El *Net Stable Funding Ratio* (NSFR)⁵ se situa en el 153 % a 31 de desembre de 2021, per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.

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

² Correspon a la yield de l'emissió.

³ Bo verd

⁴ Bo social

⁵ Import equivalent en euros: 579 milions.

⁶ Import equivalent en euros: 182 milions.

Gestió del capital

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

en milions d'euros i %	Grup	
	31.12.2021	31.12.2020
<i>Common Equity Tier 1 (CET1)</i>	13,1%	13,6%
<i>Tier 1</i>	15,5%	15,7%
<i>Capital total</i>	17,9%	18,1%
<i>Activos ponderados por riesgo (APRs)</i>	215.500	144.073

En aquest sentit, la ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) del Grup assoleix el 13,1 % a 31 de desembre de 2021. L'evolució anual recull com a extraordinaris -109 punts bàsics derivats de l'impacte de la incorporació de Bankia (+77 punts bàsics per la integració, -89 punts bàsics per l'efecte del PPA i -97 punts bàsics pels costos de reestructuració, els impactes de la venda dels negocis de targetes procedents de Bankia i la recompra de Bankia Vida).

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +106 punts bàsics i -24 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres (inclou els impactes regulatoris registrats durant el segon trimestre i la venda de la participació en Erste Bank durant el quart trimestre). L'impacte per les fases de la normativa NIIIF 9 ha estat de -22 punts bàsics.

L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 aprovat pel Consell d'Administració se situa entre l'11 % i l'11,5 % (ex IFRS9) i a una distància d'entre 250 i 300 punts bàsics en vist el requeriment SREP.

La ràtio Tier 1 assoleix el 15,5 %. Durant el 2021 es va fer una nova emissió de 750 milions d'euros en instruments de Tier 1 addicional.

La ràtio de Capital Total se situa en el 17,9 % després de deixar de computar una emissió de 510 milions de Tier2, amb amortització prevista per al mes de febrer del 2022. El grau de palanquejament (leverage ratio) se situa en el 5,3 %.

En relació amb el requeriment de MREL, la directiva de recuperació i resolució (BRRD2) que va entrar en vigor el desembre del 2020 estableix que el Grup CaixaBank ha d'assolir a partir de l'1

de gener del 2024 un volum mínim de fons propis i passius admissibles³, MREL Total, del 22,95 % d'APR (amb un requeriment intermedi del 22,09 % des de l'1 de gener del 2022).

Així mateix, des de l'1 de gener del 2022, CaixaBank ha de complir un requeriment de MREL Total del 6,09 % de l'exposició de la ràtio de palanquejament (LRE).

El desembre, CaixaBank té una ràtio sobre APR del 26,2 % i del 9,0 % sobre LRE, amb la qual cosa ja assoleix els requeriments exigits. A nivell subordinat, exclosos el deute *Senior preferred* i altres passius *pari passu*, la ràtio MREL assoleix el 22,8 % dels APR i el 7,8 % de l'LRE, còmodament per sobre dels requeriments regulatoris del 16,26 % d'APR i del 6,09 % d'LRE.

D'altra banda, CaixaBank està subjecte a requisits mínims de capital en base individual. La ràtio CET 1 en aquest perímetre assoleix el 13,9 %.

Les decisions del Banc Central Europeu (BCE) i del supervisor nacional, després de la integració amb Bankia, exigeixen al Grup CaixaBank que mantingui, durant el 2021, uns requeriments de capital d'un 8,19 % per al CET1, d'un 9,99 % per al Tier 1 i d'un 12,41 % per a Capital Total.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividendes, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

La informació sobre la solvència i les ràtios de capital del Grup CaixaBank requerits per la normativa en vigor durant l'exercici 2021 es detalla a la Nota 4 dels Comptes Anuals adjunts.

¹ El març, CaixaBank es va acollir a les disposicions transitòries de la normativa IFRS9, que permet que en els seus càlculs de solvència es mitigui, en part, la prociclicitat associada al model de provisions d'acord amb la normativa IFRS9 durant el període transitori establert.

² Correcció del percentatge de dividend previst.

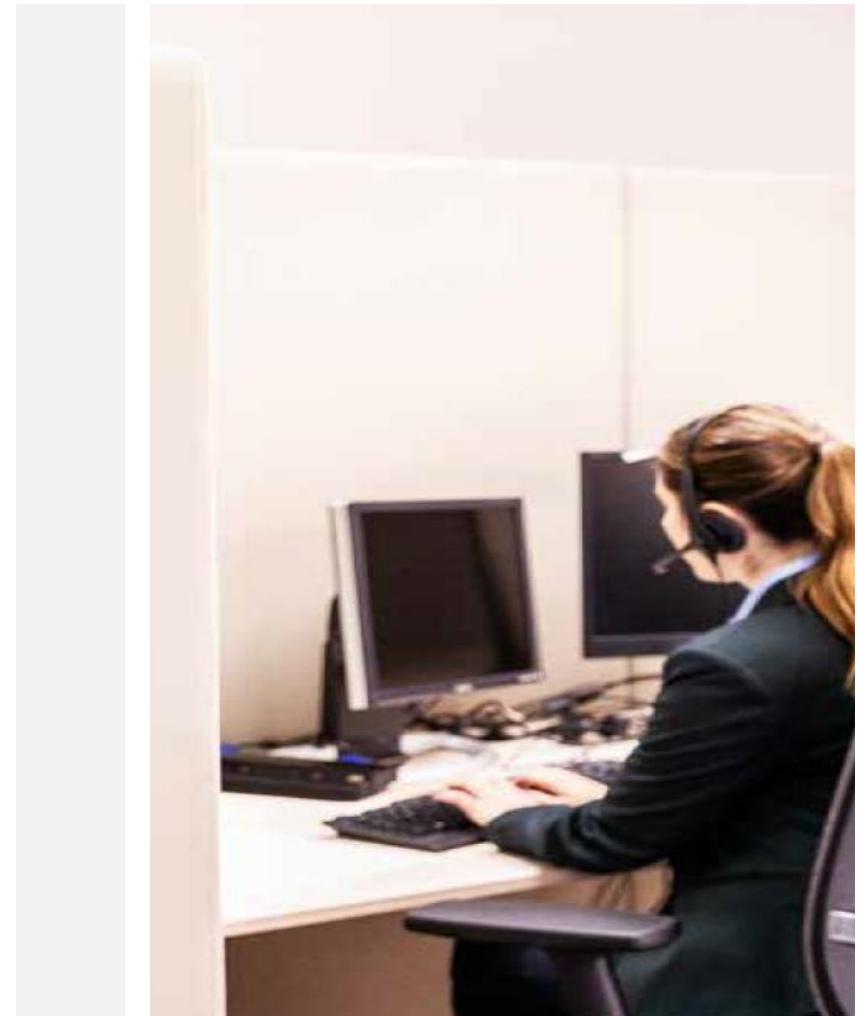
³ Els passius elegibles inclouen el deute *Senior non-preferred*, el deute *senior preferred* i altres passius *pari-passu* a aquest, a criteri de la Junta Única de Resolució.

Remuneració a l'accionista

En relació amb la política de dividendes, i després de l'anunci del Banc Central Europeu del passat 23 de juliol del 2021 de no estendre la seva recomanació sobre repartiment de dividendes més enllà del setembre del 2021, el 29 de juliol del 2021 el Consell d'Administració va aprovar la Política de Dividendes per a l'exercici 2021, que estableix una distribució de dividend en efectiu del 50 % del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, que s'abonarà en un únic pagament durant l'exercici 2022.

El Consell d'Administració del 27 de gener del 2022 ha proposat a la Junta General el pagament d'un dividend de 1.179 milions d'euros amb càrrec al 2021. En el mateix Consell s'ha aprovat la Política de Dividendes per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, pagador en un únic pagament l'abril del 2023 i subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

Així mateix, el Consell ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria apropiada, d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) en el mercat durant l'any fiscal 2022, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern.



6. Informació no financera

La informació no financera de CaixaBank, S.A. està recollida al punt 03: Estat d'informació no financera, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Tot seguit s'indiquen els fets més rellevants que han tingut lloc durant l'exercici 2021 a CaixaBank, S.A. en les matèries següents, incloses les activitats de recerca i desenvolupament, i que s'amplien en el punt 03: Estat d'informació no financera, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Experiència client

- CaixaBank, *Millor Banc a Espanya 2021 i Millor Banc a Europa Occidental 2021* per la revista Global Finance
- CaixaBank, escollit *Millor Banc a Espanya 2021* per Euromoney.
- CaixaBank llança un *pla per facilitar als seus clients l'accés als fons europeus Next Generation*.
- CaixaBank, premi a la *Millor transformació Bancària del Món* per Euromoney.

Innovació i digitalització

- CaixaBank *culmina la major integració tecnològica i comercial* feta fins al moment a Espanya.
- CaixaBank, nomenat *Banc més innovador d'Europa Occidental 2021* per la revista Global Finance.
- CaixaBank, *Millor Banc digital en banca de particulars* a Espanya per Global Finance.
- CaixaBank, escollit *Banc més Innovador del Món 2021* per EFMA-Accenture.

Gestió de persones

- CaixaBank *Millor Entitat del Món en igualtat de gènere* segons l'índex internacional Bloomberg.
- CaixaBank i els representants dels treballadors assolixen un *acord laboral per a la reorganització de l'Entitat*.

Sostenibilitat

- CaixaBank s'adhereix com a membre fundador a *Net Zero Banking Alliance (NZBA)*, una iniciativa que promou les zero emissions netes el 2050.
- CaixaBank emet *el seu primer bo verd subordinat en format Tier 2 per un import de 1.000 M€*.
- CaixaBank, *medalla de plata mundial a l'informe Sustainability YearBook 2021*.
- CaixaBank s'adhereix a la *nova iniciativa en el marc dels Principis de Banca Responsable* de Nacions Unides, centrada en mesures per a la inclusió i la salut financera.
- CDP (*Carbon Disclosure Project*) reconeix CaixaBank com a *empresa líder en sostenibilitat* per la seva actuació contra el canvi climàtic.



Glossari – Informació financera

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) i amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057). CaixaBank utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF.

Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, tot seguit adjuntem el detall de les MAR emprades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats als estats financers consolidats NIIF:

Rendibilitat i eficiència

Diferencial de la clientela: és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net del període), i (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos dels recursos de l'activitat detallista i el saldo mitjà d'aquests, exclouent-ne els passius subordinats).

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Diferencial de balanç: és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos i els actius totals mitjans del període), i (ii) tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos i els recursos totals mitjans del període).

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

ROE: quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals). Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

ROTE: Quocient entre: (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat a fons propis), i (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dotze mesos deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions en negocis conjunts i associades del balanç públic). Indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

ROA: quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis) i els actius totals mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat).

ROWA: quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat a fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc, dels últims dotze mesos (calculats com a mitjana dels saldos mitjans trimestrals).

Ingressos Core: Suma del marge d'interessos, comissions, ingressos del negoci d'assegurances de vida i risc, el resultat pel mètode de la participació de SegurCaixa Adeslas i ingressos de participades asseguradores del BPI.

Ràtio d'eficiència: quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos core per a la ràtio d'eficiència core) dels últims dotze mesos.

Gestió del risc

Cost del risc (CoR): quocient entre el total de dotacions per a insolvències (dotze mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

Ràtio de morositat: quocient entre els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió.

Ràtio de cobertura: quocient entre el total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.

Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda: quocient entre el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari i el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble.

Reflecteix el nivell de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda: quocient entre la cobertura comptable (provisions comptables dels actius adjudicats) i el valor comptable brut de l'actiu immobiliari (suma del valor comptable net i la cobertura comptable).

Liquiditat

Actius líquids totals: suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea del 10 d'octubre del 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no-HQLA.

Loan to deposits quocient entre el crèdit a la clientela neta amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics) i els recursos de l'activitat de clients en balanç. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

Altres indicadors rellevants

Capitalització borsària: producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions en circulació, excloent-ne l'autocartera en data del tancament del període.

Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys públic al format de gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

Guanys o pèrdues per actius i passius financers i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Guanys o pèrdues en donar de baixa a comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net).
- Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net).
- Diferències de canvi (net).

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- Despeses d'administració.
- Amortització.

Marge d'explotació.

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats i pèrdues i guanys nets per modificació.
- Provisions o reversió de provisions.

De què: **Dotacions per a insolvències.**

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats corresponents a préstecs i partides per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

De què: **Altres dotacions a provisions.**

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.

- Provisions o reversió de provisions excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- Guanyos o pèrdues en donar de baixa a comptes actius no financers i participacions (nets).
- Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Desembre de 2021 (En milions d'euros)

Actius financers a cost amortitzat — Clientela (Balanz Públic)	344.524
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(863)
Cambres de compensació	(1.839)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(315)
Actius financers no destinats per a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis a resultats — Préstecs i avançaments (Balanz Públic)	67
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat — Valors Representatius de Deute del Balanz Públic)	2.980
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius afectes al negoci assegurador del Balanz Públic)	133
Fons per a insolvències	8.265
Crèdit a la clientela, brut amb criteris de gestió	352.951

Recursos de clients

Desembre de 2021 (En milions d'euros)

Passius financers a cost amortitzat — Dipòsits de la clientela (Balanz públic)	392.479
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat — Dipòsits a la clientela)	(6.272)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(5.671)
Entitats de contrapartida i altres	(602)
Recursos detallistes (registrats a Passius financers a cost amortitzat — Valors Representatius de Deute)	1.384
Emissions retail i d'altres	1.384
Passius per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	67.376
Total recursos de balanç	454.968
Actius sota gestió	158.020
Altres comptes¹	6.983
Total recursos de clients	619.971

1. Inclou, a més de recursos transitoris associats a transferències i recaptació, l'import d'Assegurances d'estalvi, majoritàriament corresponents a la Joint Venture amb Mapfre, comercialitzades per Bankia.



> 2021

Informe Anual de Govern Corporatiu





Tot seguit es presenta l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o la Societat) corresponent a l'exercici 2021, que s'ha elaborat en format lliure, i que consta del capítol «Govern Corporatiu» de l'**Informe de Gestió Consolidat**, juntament amb els apartats F (SCIIF) i G (Grau de Seguiment de les Recomanacions de Govern Corporatiu), la taula de Conciliació i l'Annex estadístic de l'IAGC que es presenten a continuació

L'IAGC, en versió consolidada, està disponible a la pàgina web corporativa de CaixaBank (www.caixabank.com) i al web de la CNMV. La informació que conté l'Informe Anual de Govern Corporatiu es presenta en referència a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021.

En el document s'utilitzen abreviatures per a determinades denominacions socials de diverses entitats: FBLC (Fundació Bancària "la Caixa") i CriteriCaixa (CriteriCaixa, S.A.U.); Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB); BFA Tenedora de Acciones, S.A. (BFA); així com per als òrgans de govern de CaixaBank: el Consell (el Consell d'Administració) o la JGA (la Junta General d'Accionistes).



Govern Corporatiu

Un govern corporatiu sòlid permet a les companyies mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic, perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, alhora, propicia la gestió correcta de riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interessos. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, que resulta en una aportació de valor encara millor a la companyia i, per tant, als seus *stakeholders*.

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

La informació relativa al govern corporatiu de la Societat es complementa amb l'Informe anual de remuneracions dels Consellers (IARC), que s'elabora i sotmet a votació no vinculant de la Junta General d'Accionistes.

Després de la seva aprovació per part del Consell d'Administració i la seva publicació al web de la CNMV, l'IARC i aquest IAGC estan disponibles al web corporatiu de CaixaBank (www.caixabank.com).

La **Política de Govern Corporatiu de Caixa-Bank** es fonamenta en els valors corporatius de la Societat, així com en les millors pràctiques de bon govern, particularment, les recomanacions del Codi de Bon Govern de les societats còtitzades que va aprovar la CNMV el 2015. Aquesta política estableix els principis d'actuació que regeixen el govern corporatiu de la Societat, i se'n va revisar el text el desembre de 2021.



Principis i pràctiques de govern corporatiu

- 01. Competències i autoorganització**
eficient del Consell d'Administració
- 02. Diversitat i equilibri**
a la composició del Consell d'Administració
- 03. Professionalitat per complir adequadament els deures** dels membres del Consell d'Administració
- 04. Remuneració equilibrada** i orientada a atreure i retenir el perfil adequat dels membres del Consell d'Administració
- 05. Compromís** amb una actuació ètica i sostenible
- 06. Protecció i foment** dels drets dels accionistes
- 07. Compliment de la normativa** vigent com a principi rector de totes les persones que integren CaixaBank
- 08. Prevenció, identificació i tractament adequat dels conflictes d'interès**, en particular, pel que fa a les operacions amb parts vinculades, per a la qual cosa es tenen en compte les relacions intragrup
- 09. Consecució de l'interès social** sota l'assumpció i actualització de les millors pràctiques de bon govern
- 10. Transparència informativa** tant pel que fa a l'activitat financera com a la no financera

Millors pràctiques de bon govern (G)

De les seixanta-quatre Recomanacions del Codi de Bon Govern, exceptuant-ne una, que no és aplicable, CaixaBank en compleix íntegrament cinquanta-set i parcialment cinc, i no en compleix una.

Tot seguit es presenten les recomanacions que es compleixen parcialment i la que no es compleix, així com la seva justificació:


>> LES RECOMANACIONS QUE ES COMPLEIXEN PARCIALMENT SÓN:

RECOMANACIÓ 5	RECOMANACIÓ 10	RECOMANACIÓ 27	RECOMANACIÓ 36	RECOMANACIÓ 64
<p>Com que tant la Junta General d'Accionistes del 22 de maig de 2020 com la del 14 de maig de 2021 van aprovar sengles acords que tenen en compte una delegació que permet al Consell emetre obligacions i altres instruments convertibles en accions, excepte el dret de subscripció preferent, se sotmeten els augments de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar a l'empara d'aquesta autorització a la limitació legal del 50% del capital enlloc del 20%. Tot plegat, sense perjudici que, des del 3 de maig de 2021, la Llei 5/2021 recull com a obligació general la limitació del 20% per excloure el dret de subscripció preferent a les ampliacions de capital; així com, en el cas de les entitats de crèdit, com CaixaBank, la possibilitat de no aplicar aquest límit del 20% a les emissions d'obligacions convertibles que efectuïn les entitats de crèdit, sempre que aquestes emissions compleixin amb els requisits que es preveuen al Reglament (UE) 575/2013.</p>	<p>Atès que el reglament de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank preveu un sistema de presumpció de vot diferent en funció de si els acords els proposa el Consell d'Administració o ho fan accionistes. Amb això es pretén evitar les dificultats de còmput pel que fa als accionistes que s'absenten abans de la votació, i també es resol el supòsit que hi hagi noves propostes que vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell, i en qualsevol cas es garantiran la transparència del recompte i el registre adequat dels vots.</p>	<p>Perquè les delegacions per a les votacions en seu del Consell, quan n'hi ha, en els casos d'impossibilitat d'assistir-hi, es poden fer amb instruccions específiques o sense, a elecció de cada conseller. La Societat considera la llibertat de delegació de vot amb instruccions específiques o sense com una bona pràctica de Govern Corporatiu i, en concret, l'absència d'instruccions facilita la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.</p>	<p>Respecte a l'exercici 2021, el Consell d'Administració n'ha autoavaluat el funcionament de manera interna després de descartar la conveniència de demanar l'assistència d'un assessor extern, ja que considera que, com que el procés de renovació parcial del Consell un cop es va fer efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, i a causa del poc temps que feia que el Consell actual estava constituït després de la fusió, era més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa fins al pròxim exercici d'autoavaluació.</p>	<p>Els pagaments per resolució o extinció dels contractes del President i del Conseller Delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència post contractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual de cadascun d'aquests.</p> <p>D'altra banda, el Banc té reconegut a favor del Conseller Delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa i a favor del President per a la cobertura de defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.</p> <p>En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran.</p> <p>En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan assoleixi l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel Banc i els seus corresponents rendiments fins a aquesta data, sempre que no es produeixi el seu cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions de conformitat amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit.</p> <p>Amb la terminació del contracte del Conseller Delegat, les aportacions quedarien consolidades (excepte en el cas de terminació per justa causa imputable al Conseller Delegat), però en cap cas es preveu la possibilitat que percebi la prestació de jubilació de forma anticipada, ja que la seva meritació i pagament es produiria només amb motiu i en el moment de la jubilació (o de la producció de la resta de contingències cobertes), i no per motiu de la terminació del contracte.</p> <p>La naturalesa d'aquests sistemes d'estalvi no és indemnitzatòria ni compensatòria per la pèrdua de drets a l'assumpció d'obligacions de no competir, en configurar-se com un sistema d'estalvi que es va dotant a llarg del temps amb aportacions periòdiques i que formen part dels components fixos del paquet retributiu habitual dels Consellers Executius; a diferència de les indemnitzacions o compensacions per no competir, creix amb el temps i no es fixa en termes absoluts.</p> <p>Per això, l'entitat només incompliria la recomanació 64 si la mera consolidació de drets dels sistemes d'estalvi, sense meritació ni pagament efectius en el moment de la terminació, hagués de quedar inclosa en el concepte d'abonament de pagaments per resolució o extinció del contracte que s'hi defineix.</p>

>> NO ES COMPLEIX

RECOMANACIÓ 62

Perquè les accions lliurades als consellers executius com a part de la seva remuneració variable en format bonus tenen un període de retenció d'un any, sense altres requisits després d'aquest període. És important esmentar que es preveu que el Consell d'Administració sotmeti a la pròxima Junta General Ordinària d'Accionistes una proposta de modificació de la Política de Remuneració que tingui en compte l'ampliació del període de limitació per als consellers executius de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu a 3 anys, en els termes que s'estableixen en aquesta Recomanació.

 Així mateix, es considera que **no és aplicable la Recomanació 2**, perquè CaixaBank no és una societat que controla una altra entitat, cotitzada o no cotitzada, en el sentit que marca l'article 42 del Codi de Comerç.

Canvis a la composició del Consell i de les seves comissions en l'exercici 2021

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

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

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

A la Junta General Ordinària d'Accionistes de 2021, celebrada el 14 de maig, es van aprovar les reeleccions de José Serna com a conseller no executiu dominical, a proposta de la FBLC i de Criteriacaixa, i de Koro Usarraga com consellera no executiva independent.

A més dels canvis en la composició dels membres del Consell, al març de 2021 es va acordar reorganitzar la composició de les comissions del Consell:



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

Avenços de Govern Corporatiu el 2021

A part del que s'ha l'esmentat més amunt, com que els canvis en la composició del Consell arran de la fusió amb Bankia que s'han fet efectius amb la inscripció de la fusió i l'acceptació dels nous consellers després que el Banc Central Europeu n'hagi comprovat la idoneïtat, cal esmentar que el Consell havia establert, per a l'exercici 2021, unes quantes oportunitats de millora pel que fa al seu funcionament i el de les seves Comissions; tot plegat, arran dels resultats del procés d'autoavaluació del Consell i de les Comissions de l'exercici anterior. En aquest sentit, i en relació amb les oportunitats de millora identificades, durant l'exercici 2021 s'ha avançat de forma evident i sòlida en aquesta direcció.

S'ha millorat en els aspectes d'eficiència i qualitat de funcionament del Consell i de les seves Comissions. Se'n podrien destacar els temes d'agenda, per als quals s'havia proposat millorar l'assignació dels temps per centrar el debat en les qüestions estratègiques i de negoci, així com establir l'anàlisi de les filials principals del grup com a assumpte recurrent, en la mesura del possible. En aquesta línia, s'ha treballat i s'ha inentat, en la mesura del possible, i sempre que les circumstàncies ho han permès (en un any extraordinari marcat per la materialització de la fusió per absorció de Bankia per part de CaixaBank), incrementar la informació i la profunditat en el debat sobre els temes relacionats amb filials i amb assumptes estratègics.

En aquest sentit, s'ha avançat pel que fa a establir la planificació anual del Consell, el seguiment dels acords i mandats i sol·licituds tant del Consell com de les Comissions, així com pel que fa a la programació anual en cada sessió. Així mateix, durant l'any 2021, s'ha continuat millorant la funcionalitat de les eines informàtiques al servei del Consell i dels seus membres i, en particular, s'ha garantit la connexió remota a les reunions en les millors condicions. Així, doncs, una vegada més, en queda demostrada l'eficàcia i la dels serveis informàtics de la Societat, perquè s'ha aconseguit que el Consell desenvolupi les seves activitats durant l'exercici amb normalitat en un context encara excepcional arran de la pandèmia de COVID-19 que ha exigint garantir l'operativitat de les reunions del Consell, també, per mitjans telemàtics amb les garanties i seguretat jurídica adequades.

Pel que fa a les Comissions, sobre la qüestió dels plans anuals, així com, en alguns casos, del *reporting* al Consell, cal esmentar com a avenços de l'exercici: que la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat en va aprovar la planificació anual (que s'ha anat adaptant quan ha calgut, en especial, per incrementar l'atenció dedicada a les qüestions de sostenibilitat) i que pel que fa a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, s'ha informat el Consell d'Administració de les reunions que ha mantingut.

D'altra banda, i respecte a les qüestions societàries, al maig de 2021, la Junta General de CaixaBank, d'una banda, va acordar modificar els Estatuts Socials i la corresponent disposició addicional del Reglament de la Junta General relatives a la celebració de juntes generals exclusivament telemàtiques. Així mateix, i pel que fa al funcionament del Consell, a la mateixa Junta General es va prendre coneixement dels canvis aprovats del Reglament del Consell al desembre de 2020 per incorporar les modificacions del Codi de Bon Govern de juny de 2020 (i algun aspecte en matèria d'informació no financera i diversitat), així com els de març de 2021 per incorporar un nou article relatiu a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital i també per, no només modificar la denominació de la Comissió de Nomenaments per «Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat» sinó també per reforçar-ne les competències en matèria de sostenibilitat, cosa que demostra el compromís de la Societat no només amb el bon govern sinó amb una perspectiva global de la sostenibilitat.

Finalment, i per tal d'enfortir i potenciar la capacitat dels òrgans de govern de desenvolupar la seva tasca amb nivells d'excel·lència, s'han dut a terme activitats de formació tant en l'àmbit del Consell com de les seves Comissions, que, arran de la nova composició del Consell després de la fusió, s'han remodelat: a totes hi ha hagut un increment de la presència de consellers independents, que va en línia amb el compromís de la Societat a avançar en els estàndards de bon govern corporatiu.



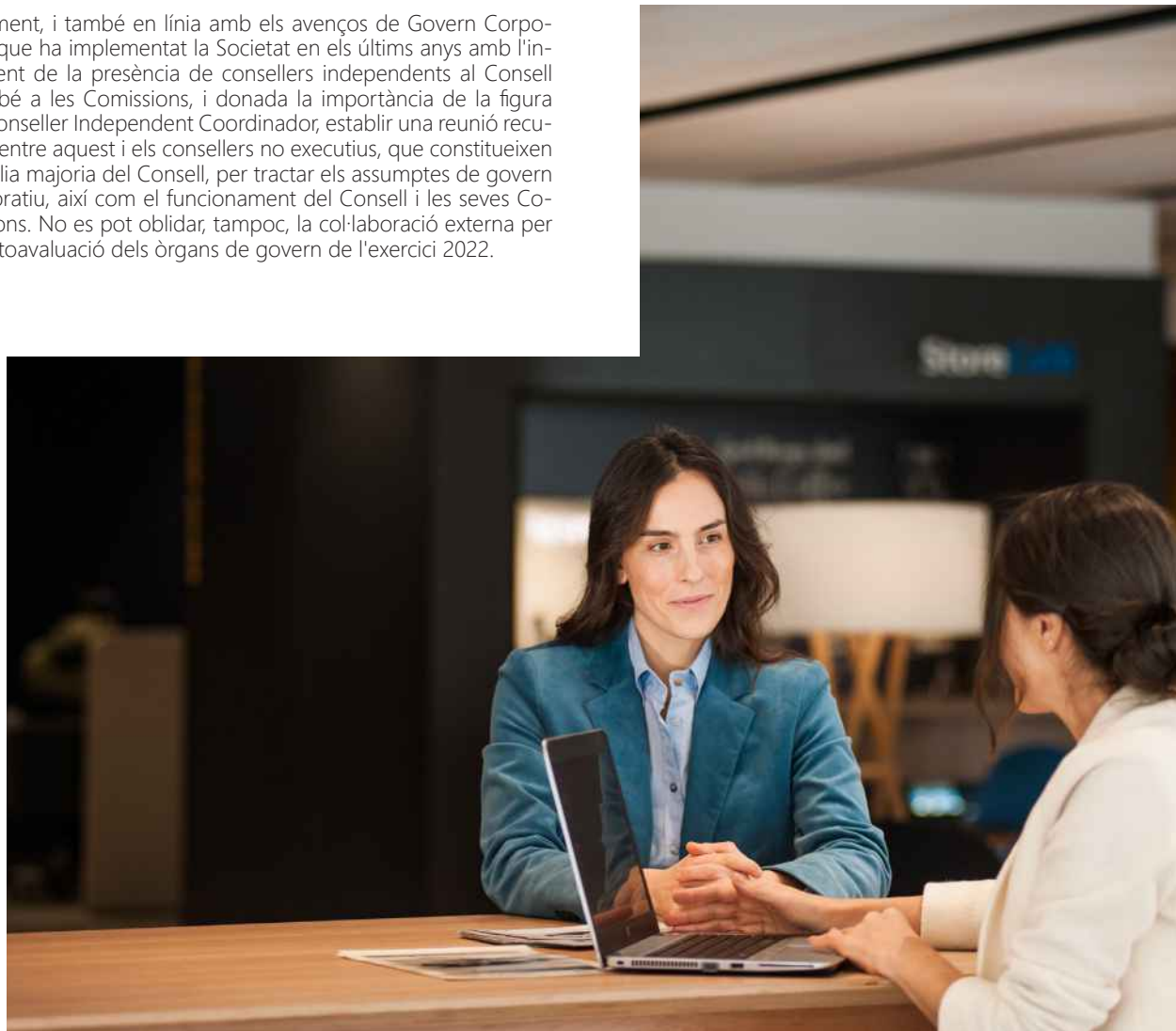
Reptes per a l'exercici 2022

Arran dels resultats del procés d'autoavaluació de l'òrgan d'administració, que considera que el Consell d'Administració i les seves Comissions, durant l'exercici 2021, en termes de qualitat i eficiència en el seu funcionament, tenen una valoració general molt positiva i amb l'objectiu de continuar progressant i convertir en oportunitats els reptes d'un entorn cada vegada més complex, el Consell ha valorat i establert uns quants objectius de desenvolupament per a l'exercici 2022.

En primer lloc, en termes de funcionament, amb els avenços evidents que s'han aconseguit en els últims anys, s'ha considerat important mantenir i consolidar el nivell excel·lent al qual s'ha arribat no només respecte a l'anticipació i la qualitat de la informació que es proporciona al si dels òrgans d'administració sinó també a la dinàmica de les reunions, pel que fa a la durada i distribució dels temps, però sense perdre de vista el nou pla estratègic i el seu seguiment.

En relació amb la qüestió de la composició dels òrgans de govern, el gran avenç que s'ha aconseguit, no només per l'increment progressiu del nombre de consellers independents, sinó també del nombre de comissions especialitzades, s'ha considerat com una aportació de valor que s'ha de mantenir i, en alguns casos, millorar, si escau, en qüestions de composició per la seva diversitat o en qüestions organitzatives en relació amb la previsió de calendari o en qüestions de pla d'activitats per incorporar-hi certs assumptes per tractar durant l'exercici. Així mateix, i en línia amb aquest reforçament, el 2021, dels temes de sostenibilitat a la seu de regulació corporativa, continuar avançant en la formació del Consell, sobretot pel que fa als aspectes Ambientals, Socials i de Governança (ASG), cosa que en reforçarà la idoneïtat col·lectiva consistent en termes de coneixements, competència, experiència i diversitat, així com la dels seus integrants de manera individual.

Finalment, i també en línia amb els avenços de Govern Corporatiu que ha implementat la Societat en els últims anys amb l'increment de la presència de consellers independents al Consell i també a les Comissions, i donada la importància de la figura del Conseller Independent Coordinador, establir una reunió recurrent entre aquest i els consellers no executius, que constitueixen l'àmplia majoria del Consell, per tractar els assumptes de govern corporatiu, així com el funcionament del Consell i les seves Comissions. No es pot oblidar, tampoc, la col·laboració externa per a l'autoavaluació dels òrgans de govern de l'exercici 2022.



La propietat

Capital social (A.1 + A.11 + A.14)

Al tancament de l'exercici, el capital social de CaixaBank és de 8.060.647.033 euros, que representen 8.060.647.033 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, i que pertanyen a una sola classe i sèrie, amb drets polítics i econòmics idèntics, i que es representen mitjançant anotacions a compte. Les accions en què es divideix el capital social de la Societat estan admeses a cotització a les borses de valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (mercat continu).

Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat. En data 26 de març de 2021, va quedar inscrita en el Registre Mercantil de València l'escriptura de fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank, S.A., cosa que va suposar que, per atendre el canvi de la fusió, CaixaBank va ampliar seu capital social mitjançant l'emissió de 2.079.209.002 noves accions ordinàries d'un euro de valor nominal cadascuna, de la mateixa i única classe i sèrie que les que ja estaven en circulació, representades mitjançant anotacions a compte, per lliurar-les als accionistes de Bankia. Aquestes accions es van començar a negociar a les Borses de Valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València el dia 29 de març de 2021, en obrir el mercat.

Com a conseqüència de la fusió, el capital social de CaixaBank va quedar fixat en 8.060.647.033 accions d'un euro de valor nominal cadascuna i de la mateixa i única classe i sèrie.

Respecte a l'emissió de valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea, pel que fa a valors no participatius o no convertibles, CaixaBank, el 2021, ha fet una emissió d'obligacions ordinàries no preferents per un import de 200 milions de francs suïssos (ISIN CH1112011593), que s'ha admès a cotització en el mercat suís SIX.

Així mateix, a causa de la fusió per absorció de Bankia, s'han incorporat a CaixaBank les emissions els valors de les quals estan admesos a cotització fora d'un mercat regulat de la UE, en concret, les següents:

- Emissió de participacions preferents efectuada per un import de 500 milions d'euros (ISIN XS1880365975): cotitza en el mercat no regulat d'Irlanda (Global Exchange Market o GEM).
- Emissió de participacions preferents efectuada per un import de 750 milions d'euros (ISIN XS1645651909): cotitza en el mercat no regulat d'Irlanda (Global Exchange Market o GEM).
- Emissió d'obligacions ordinàries efectuada per un import de 7,9 milions d'euros (ISIN XS0147547177): cotitza en el mercat no regulat de Luxemburg.

Estructura accionarial

Trams d'accions	Accionistes ¹	Accions	% Capital Social
d'1 a 499	303.164	57.303.624	0,71
de 500 a 999	120.835	86.815.857	1,08
de 1.000 a 4.999	187.552	409.887.754	5,09
de 5.000 a 49.999	50.161	569.748.064	7,07
de 50.000 a 100.000	1.049	70.975.776	0,88
més de 100.000 ²	696	6.865.915.958	85,18
Total	663.457	8.060.647.033	100

¹ En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custòdia situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista únicament l'entitat custòdia, que és la que apareix inscrita en el registre d'anotacions a compte corresponent.

² Inclou la participació d'autocartera.

Accionistes significatius (A.2)

D'acord amb la definició de la CNMV, s'entendrà per accionistes significatius els que ostentin drets de vot a partir del 3% del total de drets de vot de l'emissor (o l'1% si és resident en un paradís fiscal). A 31 de desembre de 2021, i d'acord amb la informació pública disponible al web de la CNMV, els accionistes significatius són els següents:

>> ACCIONISTES SIGNIFICATIUS

Nom o denominació social del	% drets de vot atribuïts a les accions		% Drets de vot atribuïts a través de instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
Blackrock, Inc.	0,00	3,00	0,00	0,21	3,21
Fundació Bancària "la Caixa"	0,00	30,01	0,00	0,00	30,01
CriteriaCaixa, S.A.U.	30,01	0,00	0,00	0,00	30,01
FROB	0,00	16,11	0,00	0,00	16,11
BFA Tenedora de Acciones, S.A.	16,11	0,00	0,00	0,00	16,11

Detall de la participació indirecta

Detall dels titulars directes i indirectes de participacions significatives en la data de tancament de l'exercici, incloent-hi els consellers que hi tinguin una participació significativa:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments	% total de drets de vot
Blackrock, Inc	Altres entitats controlades que integren el Grup BlackRock, Inc.	3,00	0,21	3,21
Fundació Bancària "la Caixa"	CriteriaCaixa, S.A.U.	30,01	0,00	30,01
FROB	BFA Tenedora de Acciones, S.A.	16,11	0,00	16,11

A continuació s'indiquen els moviments més rellevants esdeinguts durant l'exercici en relació amb les participacions significatives:

Data	Nom accionista	Situació de la participació significativa	
		% participació anterior	% participació posterior
08/02/2021	Blackrock, Inc.	3,23	3,32
29/03/2021	Fundació Bancària "la Caixa" (a través de Criteria)	40,02	30,01
30/03/2021	FROB (a través del BFA)	0	16,11
30/03/2021	Blackrock, Inc.	3,32	3,13
06/05/2021	Blackrock, Inc.	3,13	3,57
10/05/2021	Blackrock, Inc.	3,57	3,58
27/05/2021	Blackrock, Inc.	3,58	3,59
04/08/2021	Blackrock, Inc.	3,59	3,62
25/08/2021	Blackrock, Inc.	3,62	3,63
01/09/2021	Blackrock, Inc.	3,63	3,63
07/09/2021	Blackrock, Inc.	3,63	3,61
09/09/2021	Blackrock, Inc.	3,61	3,61
15/09/2021	Blackrock, Inc.	3,61	3,61
09/12/2021	Blackrock, Inc.	3,61	3,21
10/12/2021	Blackrock, Inc.	3,21	3,21



Pactes parasocials (A.7 + A.4)

La Societat no té coneixement que hi hagi accions concertades entre els accionistes o pactes parasocials, ni de qualsevol altre tipus de relació, ja sigui d'índole familiar, comercial, contractual o societària, entre els titulars de participacions significatives.



 **Autocartera (A.9 + A.10)**

A 31 de desembre de 2021, el Consell té l'autorització de la JGA de 22 de maig de 2020, que se li va atorgar per a 5 anys, per dur a terme l'adquisició derivativa d'accions pròpies, tant directament com indirectament, a través de les seves entitats dependents, en els termes següents:

- L'adquisició podrà fer-se a títol de compravenda, permuta, dació en pagament o qualsevol altra permesa per la llei, en una o diverses vegades, sempre que el valor nominal de les accions adquirides, sumat al de les que ja posseeixi la Societat, no excedeixi el 10% del capital subscrit.
- Quan l'adquisició sigui onerosa, el preu serà el preu de tancament de les accions de la Societat en el mercat continu del dia immediatament anterior al de l'adquisició, amb una variació màxima, a l'alça o a la baixa, del 15%.

Així mateix, les accions que s'adquireixin com a conseqüència d'aquesta autorització es podran destinar tant a la seva alienació o amortització com a l'aplicació dels sistemes retributius, i es podran destinar a l'entrega als empleats i administradors de la Societat o del seu grup. D'acord amb el que estableix el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, les transaccions sobre accions de CaixaBank tindran sempre finalitats legítimes, com ara contribuir a la liquiditat de la negociació i la regularitat en la contractació de les accions. En cap cas respondran a un propòsit d'intervenció en el lliure procés de formació de preus en el mercat o a l'afavoriment d'accionistes concrets de CaixaBank. En aquesta línia, el Consell va fixar el criteri d'intervenció en autocartera sobre la base d'un sistema d'alertes per delimitar la discrecionalitat en la gestió de l'autocartera per part de l'àrea separada.

Nombre d'accions indirectes (*) a través de:

VidaCaixa	9.194
CaixaBank Asset Management	0
MicroBank	10.913
BPI	376.021
CaixaBank Payments & Consumer	14.598
CaixaBank Wealth Management, S.A.	17.313
Total	428.039



6.797.987
>> **NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES**



428.039
>> **NOMBRE D'ACCIONS INDIRECTES***



0,09%
>> **% TOTAL SOBRE EL CAPITAL SOCIAL**

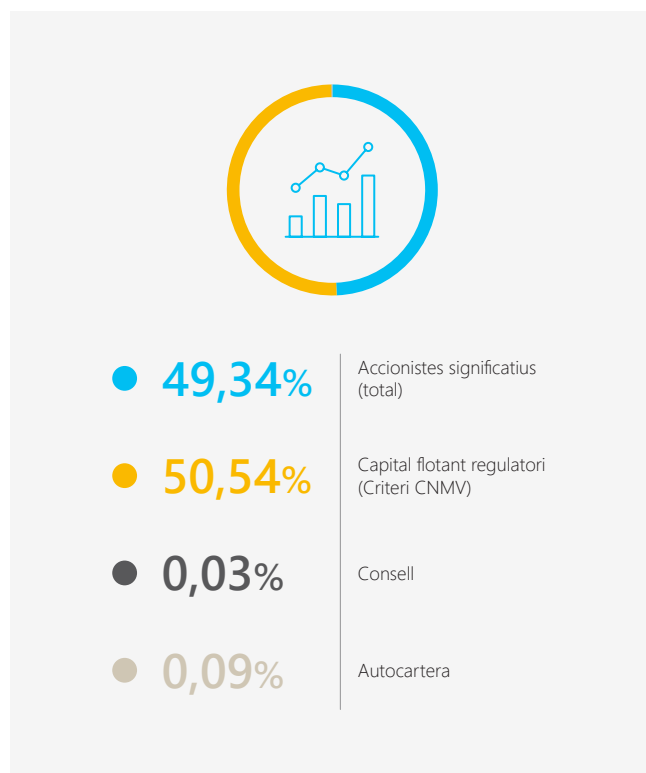
Les operacions d'autocartera es fan de manera aïllada en una àrea separada de la resta d'activitats i protegida per les barres corresponents, de manera que no disposi de cap informació privilegiada.

La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 24 (Patrimoni Net) dels Comptes Anuals Consolidats, tot i que no hi ha hagut moviments significatius durant l'exercici.



Capital flotant reguladori (A.11)

D'acord amb la definició de la CNMV, s'entén per capital flotant estimat aquella part del capital social que no està en mans d'accionistes significatius (segons detall descrit en l'apartat anterior) ni de membres del Consell d'Administració, o que la societat té en autocartera.

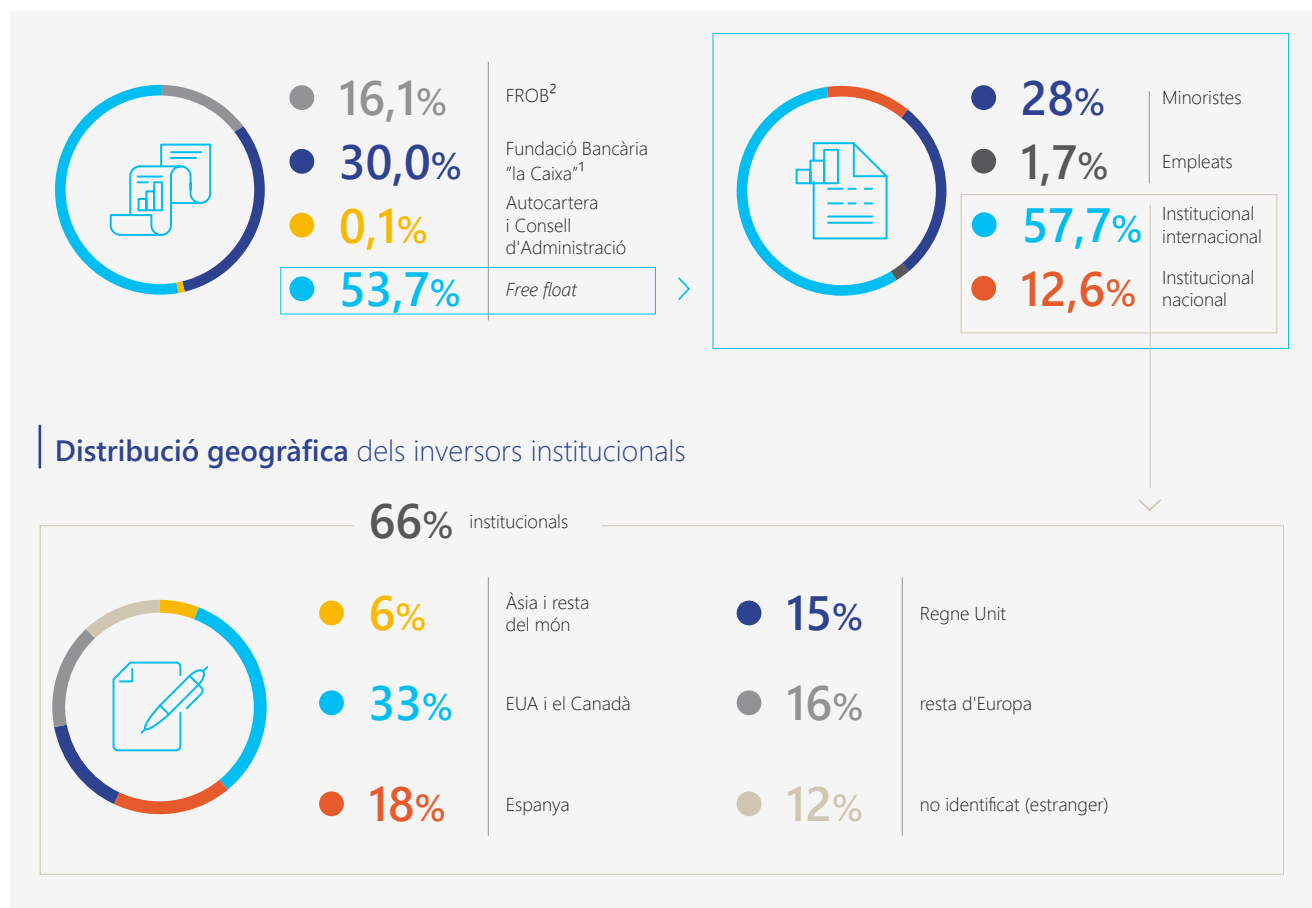


¹ Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (Fundació Bancària "la Caixa"). Segons l'última notificació presentada a la CNMV en data 29 de març de 2021, a través de CriteriaCaixa, S.A.U.

² Segons l'última notificació que es va presentar a la CNMV en data 30 de març de 2021, a través de BFA Tenedora de Accions, S.A.

Capital flotant de gestió

Per tal de detallar el nombre d'accions disponibles per al públic, s'utilitza una definició de capital flotant de gestió que considera les accions emeses menys les accions en autocartera, les que són titularitat de membres del Consell d'Administració i les que tenen la Fundació Bancària "la Caixa" i el FROB, i que és diferent del càlcul reguladori.



Autorització per augmentar capital (A.1)

A 31 de desembre de 2021, el Consell té l'autorització de la JGA, que se li va atorgar fins al maig de 2025, per ampliar capital una o diverses vegades fins a un import nominal màxim de 2.991 milions euros (el 50% del capital social en la data de l'acord, el 22 de maig de 2020), en els termes que consideri convenients. Aquesta autorització pot utilitzar-se per a l'emissió d'accions noves –amb prima o sense i amb vot o sense– amb desemborsament en efectiu.

El Consell està facultat per excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, cas en el qual els augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a un import total màxim de 1.196 milions d'euros (20% del capital social en la data de la proposta, de 16 d'abril de 2020). Com a excepció, aquest límit no és aplicable a les ampliacions de capital per a la conversió de les obligacions convertibles, que quedaran subjectes al límit general del 50% del capital. Així mateix, i arran de l'autorització de la JGA de maig de 2021, el Consell està facultat per excloure el dret de subscripció preferent sense estar subjecte al límit de 1.196 milions d'euros esmentat anteriorment si decideix emetre valors convertibles per atendre certs requisits regulatoris. En aquesta línia, i des del 3 maig de 2021, la Llei de Societats de Capital recull com a obligació general la limitació del 20% per excloure el dret de subscripció preferent en les ampliacions de capital i, en el cas de les entitats de crèdit, la possibilitat de no aplicar aquest límit del 20% (i només el límit general del 50%) a les emissions d'obligacions convertibles que les entitats de crèdit efectuïn, sempre que aquestes emissions compleixin amb els requisits que es preveuen al Reglament (UE) 575/2013.

CaixaBank manté les obligacions següents, amb naturalesa de participacions preferents (*Additional Tier 1*), convertibles eventualment en accions de nova emissió de conformitat amb certs termes, excloent-ne el dret de subscripció preferent:

>> DETALL D'EMISSIONS DE PARTICIPACIONS PREFERENTS¹ (Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciments	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Import pendent d'amortització	
				31/12/2021	31/12/2020
Juny 2017	Perpetu	1.000	6,750%	1.000	1.000
Juliol 2017 ²	Perpetu	750	6,000%	750	
Març 2018	Perpetu	1.250	5,250%	1.250	1.250
Setembre 2018 ²	Perpetu	500	6,375%	500	
Octubre 2020	Perpetu	750	5,875%	750	750
Setembre 2021	Perpetu	750	3,675%	750	
PARTICIPACIONS PREFERENTS				5.000	3.000
Valors propis comprats				0	0
Total				5.000	3.000

¹ Les participacions preferents eventualment convertibles en accions estan admeses a negociació a AIAF (Asociación Española de Intermediarios Financieros).

² Emissions perpètuas col·locades entre inversors institucionals en mercats organitzats, amb cupó discrecional, que es poden amortitzar en certes circumstàncies, a opció de la Societat.

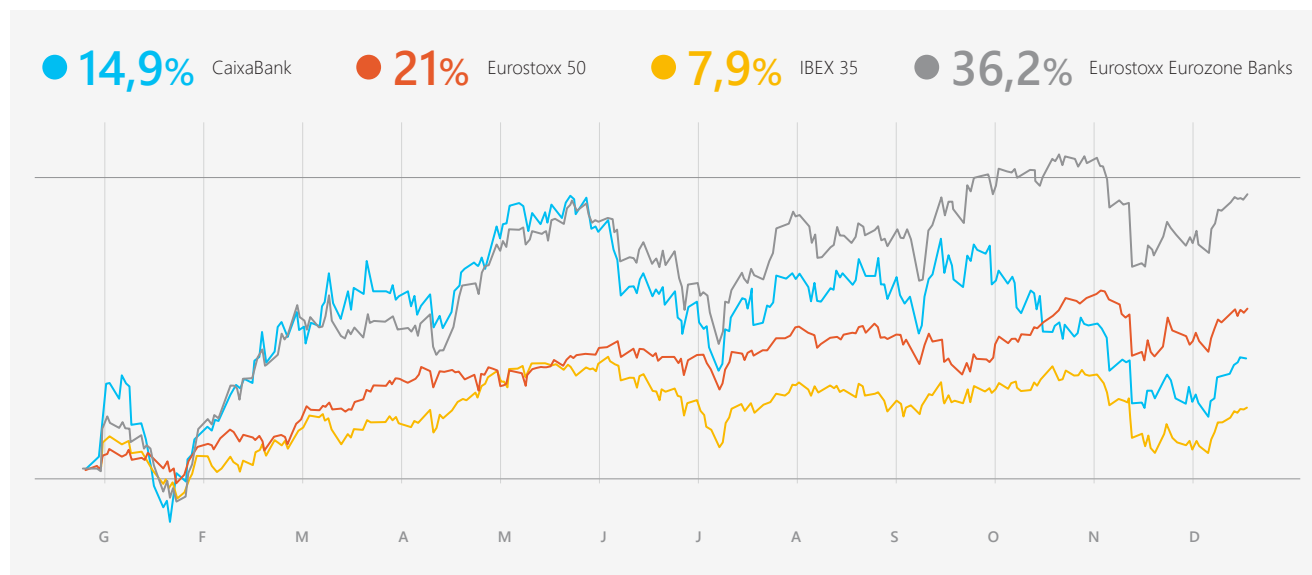


Evolució de l'acció (A.1)

La cotització de CaixaBank va tancar el 2021 en 2,414 euros per acció, cosa que suposa una revaloració anual del +14,9% (-10,1% durant el quart trimestre) vs. el +36,2% del selectiu europeu Eurostoxx Banks i el +23,1% de l'IBEX 35 bancs (+0,1% i -8,3% durant el trimestre, respectivament). Els agregats generals, per part seva, van registrar guanys més modestos el 2021 que els selectius bancaris: El +21,0% de l'Eurostoxx 50 (+6,2% durant el trimestre) i +7,9% de l'IBEX 35 (-0,9% durant el trimestre), l'avenç acumulat del qual a l'any es va quedar enrere en comparació amb la resta dels mercats europeus principals.

El 2021 va ser un any de recuperació generalitzada a les borses i de progressiva reactivació de l'activitat econòmica global, gràcies, principalment, a l'avenç i l'efectivitat de la vacunació, però també a les mesures de suport fiscal i monetari per mitigar els impactes econòmics de la pandèmia. En aquest context, especialment durant el primer semestre de l'any, els valors bancaris han estat dels més beneficiats, amb els europeus encoratjats, a més, per la retirada de la limitació del BCE per distribuir dividendes. Amb tot, en el tram final de l'any, la irrupció d'una nova variant del virus causant de la COVID-19 (òmicron) i la reinstauració de restriccions a determinades activitats van revifar l'aversion al risc als parquets, alhora temps que l'objectiu inversor es mantenia atent a les decisions de les autoritats monetàries i a la persistència de les pressions inflacionistes a una banda i l'altra de l'Atlàntic nord. És per això que tant la Fed com el BCE van virar cap a un to més *hawkish*, mentre que el Banc d'Anglaterra prenia la davantera entre els principals bancs centrals amb una pujada de tipus abans de tancar l'exercici.

>> EVOLUCIÓ DE LES BORSES PRINCIPALS EL 2021 (TANCAMENT 2020 BASE 100 I VARIACIONS ANUALS EN %)



Ràtios borsàries	Desembre 2021	Desembre 2020	Desembre 2019	Variació 2021-2022	Variació 2020-2019
Cotització a tancament del període	2,414	2,101	2,798	0,313	(0,70)
Volum de negociació diari mitjà	16.315	23.637	23.583	(7.322)	54
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció) (12 mesos) ¹	0,28	0,21	0,26	0,07	(0,05)
Valor teòric comptable (€/acció)	4,39	4,22	4,20	0,17	0,02
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,73	3,49	3,49	0,24	0,00
PER (Preu / Beneficis, vegades) ¹	8,65	10,14	10,64	(1,49)	(0,50)
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,65	0,60	0,80	0,05	(0,20)
Rendibilitat per dividend ¹	1,11%	3,33%	6,08%	(2,22)	(2,75)

¹ Exclouent-ne els impactes de la fusió el 2021. Es calcula dividint la remuneració corresponent al resultat de l'exercici 2020 (0,0268 euros/acció) entre el preu de tancament del període (2,414 euros/acció).

Drets dels accionistes

No hi ha restriccions legals ni estatutàries per a l'exercici dels drets de vot dels accionistes, que es podran exercir bé a través de l'assistència física o telemàtica a la JGA, en cas de complir determinades condicions¹, o bé per mitjans de comunicació a distància. Així mateix, en el context de la crisi sanitària derivada de la COVID-19, durant l'exercici 2021 s'han modificat els Estatuts Socials i el Reglament de la JGA per preveure la possibilitat que la Junta General es pugui convocar per celebrar-la de manera exclusivament telemàtica i, per tant, sense l'assistència física dels accionistes, els seus representants i, si escau, els membres del Consell d'Administració. (A.12 i B.6)

Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat. Així mateix, tampoc no hi ha restriccions estatutàries a la transmissibilitat de les accions, excepte les establertes legalment. (A.1 i A.12)

Pel que fa a mesures de neutralització (tal com es defineixen a la Llei del Mercat de Valors) en cas d'ofertes públiques d'adquisició, CaixaBank no ha adoptat cap acord en aquest sentit. (A.13)

D'altra banda, hi ha disposicions legals² que regulen l'adquisició de participacions significatives d'entitats de crèdit perquè l'activitat bancària és un sector regulat (l'adquisició de participacions o influència significativa està subjecta a l'aprovació o a no objecció regulatòria), sense perjudici de les relacionades amb l'obligació de formular una oferta pública d'adquisició de les accions per adquirir el control i per a altres operacions similars.

¹ Inscripció de la titularitat de les seves accions en el registre d'anotacions en compte corresponent, amb almenys cinc dies d'antelació a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta, i titularitat d'un mínim de mil accions, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes.

² Reglament (UE) 1024/2013 del Consell, de 15 d'octubre de 2013, que encomana al BCE tasques específiques respecte a polítiques relacionades amb la supervisió prudencial de les entitats de crèdit; Llei del mercat de valors; i Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit (art. 16 a 23) i Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa aquesta.

Quant a les normes aplicables a la modificació dels Estatuts socials, així com a les normes per a la tutela dels drets dels socis per modificar-los, la regulació societària de la Societat té en compte bàsicament el que disposa la Llei de societats de capital. Així mateix, per la seva condició d'entitat de crèdit, la modificació dels Estatuts socials està subjecta al procediment d'autorització i registre establert en el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer. Sense perjudici de les línies anteriors, cal dir que certes modificacions (entre d'altres, el canvi de domicili social dins del territori nacional, l'augment de capital social o la incorporació textual de preceptes legals o reglamentaris de caràcter imperatiu o prohibitiu, o per complir resolucions judicials o administratives) no estan subjectes al procediment d'autorització, tot i que s'han de comunicar al Banc d'Espanya perquè constin en el Registre d'Entitats de Crèdit. (B.3)

En relació amb el dret d'informació, la Societat actua segons els principis de generals de transparència i no discriminació presents a la legislació vigent i recollits a la normativa interna, especialment a la Política de comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, disponible al web corporatiu. Pel que fa a la informació privilegiada, en general es fa pública de manera immediata a través de la CNMV i el web corporatiu, així com de tot allò que es consideri rellevant. Sens perjudici de l'anterior, l'àrea de Relació amb Inversors de la Societat desenvolupa activitats d'informació i interlocució amb diferents grups d'interès, sempre d'acord amb els principis de la Política esmentada.



L'administració

A CaixaBank, la gestió i el control de la Societat estan distribuïts entre la Junta General d'Accionistes, el Consell i les seves comissions:



La Junta General d'Accionistes

La Junta General d'Accionistes de CaixaBank és el màxim òrgan de representació i participació dels accionistes a la societat.

De conformitat amb això, per tal de facilitar la participació dels accionistes en la Junta General i l'exercici dels seus drets, el Consell adoptarà totes les mesures oportunes perquè la JGA exerceixi efectivament les funcions que li són pròpies.

¹ Informació aproximada, ja que els accionistes significatius estrangers ostenten la seva participació a través de nominees.

² La Junta General de maig de 2020 es va celebrar en format exclusivament telemàtic (en aplicació de la normativa de mesures extraordinàries derivades de la COVID-19). Per tant, la xifra de presència física és la de participació telemàtica d'accionistes.

³ La Junta General de desembre de 2020 es va celebrar en format híbrid (presencial i telemàtic). Per tant, la xifra de presència física d'accionistes correspon tant a la participació presencial com a la telemàtica.

⁴ La Junta General de maig de 2021 es va celebrar en format híbrid (presencial i telemàtic). Per tant, la xifra de presència física d'accionistes correspon tant a la participació presencial com a la telemàtica.



>> ASSISTÈNCIA A LES JUNTES GENERALS (B.4)

Data Junta General	Presència física	En representació	Vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
06/04/2018 Del qual: Capital flotant ¹	41,48% 3,78%	23,27% 19,57%	0,03% 0,03%	0,23% 0,23%	65,01% 23,61%
05/04/2019 Del qual: Capital flotant ¹	43,67% 3,02%	20,00% 15,96%	0,09% 0,09%	1,86% 1,86%	65,62% 20,93%
22/05/2020² Del qual: Capital flotant ¹	40,94% 0,28%	24,92% 16,90%	0,11% 0,11%	0,30% 0,30%	66,27% 17,59%
03/12/2020³ Del qual: Capital flotant ¹	43,05% 2,36%	25,85% 15,90%	1,17% 1,17%	0,27% 0,27%	70,34% 19,70%
14/05/2021⁴ Del qual: Capital flotant ¹	46,18% 0,01%	26,94% 23,96%	1,24% 1,24%	1,07% 1,07%	75,43% 26,28%

A la Junta General de maig de 2021 es van aprovar tots els punts de l'ordre del dia (B.5):



QUÒRUM DEL 75,43%
» SOBRE EL CAPITAL SOCIAL



92,43%
» D'APROVACIÓ MITJANA

Acords de la Junta General d'Accionistes del 14/05/2021		% de vots emesos a favor	% de vots a favor sobre el capital social
1	Comptes Anuals individuals i consolidats i els Informes de Gestió de cadascun, corresponents a l'exercici 2020	98,57%	74,35%
2	Estat d'informació no financera consolidat de 2020	98,96%	74,65%
3	Gestió del Consell d'Administració durant el 2020	98,40%	74,22%
4	Dotació de reserva legal	99,07%	74,73%
5	Aprovació de la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2020	98,95%	74,64%
6	Reclassificació de la reserva de fons de comerç a reserves voluntàries	99,07%	74,73%
7	Reelecció de l'auditor de comptes de CaixaBank i grup consolidat per al 2022	98,90%	74,60%
8.1	Reelecció de José Serna Masiá	94,63%	71,38%
8.2.	Reelecció de Koro Usarraga Unsain	98,62%	74,39%
9.1	Introducció d'un nou article 22 bis als Estatuts Socials (Junta exclusivament telemàtica)	96,51%	72,80%
9.2	Modificació de la rúbrica de l'article 24 dels Estatuts Socials (Atorgament de la representació i vot per mitjans de comunicació a distància)	99,03%	74,70%
9.3	Modificació dels articles 31 (Funcions del Consell), 35 (Designació de càrrecs en el Consell) i 37 (Desenvolupament de les sessions del Consell) dels Estatuts Socials	98,84%	74,56%
9.4	Modificació de l'article 40 dels Estatuts Socials (Comissió d'Auditoria i Control, Comissió de Riscos, Comissió de Nomenaments i Comissió de Retribucions)	99,01%	74,69%
9.5	Modificació de l'article 46 dels Estatuts Socials (Aprovació dels comptes anuals)	99,02%	74,69%
10	Modificació de la disposició addicional del Reglament de la Junta General d'Accionistes (Assistència a la Junta General d'Accionistes de manera telemàtica)	96,62%	72,88%
11	Delegació al Consell d'Administració de la facultat d'emetre valors eventualment o contingentment convertibles en accions de la Societat, o instruments de naturalesa anàloga, que tinguin com a finalitat o permetin atendre requisits regulatoris per computabilitzar-los com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional; la facultat d'augmentar el capital social i d'excloure, si escau, el dret de subscripció preferent	97,96%	73,90%
12	Modificació de la política de remuneracions dels consellers	75,76%	57,13%
13	Fixació de la remuneració dels consellers	77,08%	58,13%
14	Nombre màxim d'accions per lliurar i ampliació del nombre de beneficiaris al tercer cicle del pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021	75,73%	57,11%
15	Lliurament d'accions a favor dels consellers executius com a part del programa de retribució variable	76,78%	57,90%
16	Nivell màxim de retribució variable per als empleats les activitats professionals dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc	77,07%	58,10%
17	Autorització i delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució, desenvolupament, elevació a públic i inscripció dels acords	99,06%	74,72%
18	Votació consultiva de l'Informe Anual sobre les Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2020	72,31%	54,53%

Dades de la JGA del 14 de maig de 2021. Per a més informació sobre els resultats de les votacions, vegeu:

https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/AccionistasInversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2021/QuorumCAT.pdf

A CaixaBank no hi ha diferències pel que fa al règim de mínims del quòrum de constitució de la Junta General, ni tampoc pel que fa al règim per a l'adopció d'acords socials, previst a la Llei de Societats de Capital. (B.1, B.2).

No s'ha establert que les decisions que representin una adquisició, alienació, aportació a una altra societat d'actius essencials o altres operacions corporatives similars (diferents de les que estableix la llei) s'hagin de sotmetre a l'aprovació de la JGA. No obstant això, el Reglament de la Junta estableix que seran competències de la JGA les que en cada moment resultin de la legislació aplicable a la Societat. (B.7).

La informació sobre govern corporatiu està disponible al web corporatiu de CaixaBank (www.caixa-bank.com), a l'apartat «Informació per a accionistes i inversors – Govern corporatiu i política de remuneracions»¹, incloent-hi la informació específica sobre les juntes generals d'accionistes². Particularment, amb motiu de la convocatòria de cada JGA, s'habilita temporalment a la pàgina inicial del web corporatiu un bàner destacat amb accés directe a la informació per a la junta convocada (B.8).



¹ <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/govern-corporatiu/consell-administracio.html>

² <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/govern-corporatiu/junta-general-accionistes.html>

El Consell d'Administració

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

El nombre màxim i mínim de Consellers previstos en els Estatuts socials és de 22 i 12, respectivament. (C.1.1)

La Junta General del 22 de maig de 2020 va adoptar l'acord de fixar en 15 el nombre de membres del Consell d'Administració.

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

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

Els Consellers reuneixen els requisits d'honorabilitat, experiència i bon govern exigits per la legislació aplicable, i també es tenen en compte les recomanacions i propostes sobre la composició d'òrgans d'administració i perfil de Consellers que hagin emès autoritats i experts nacionals o comunitaris.

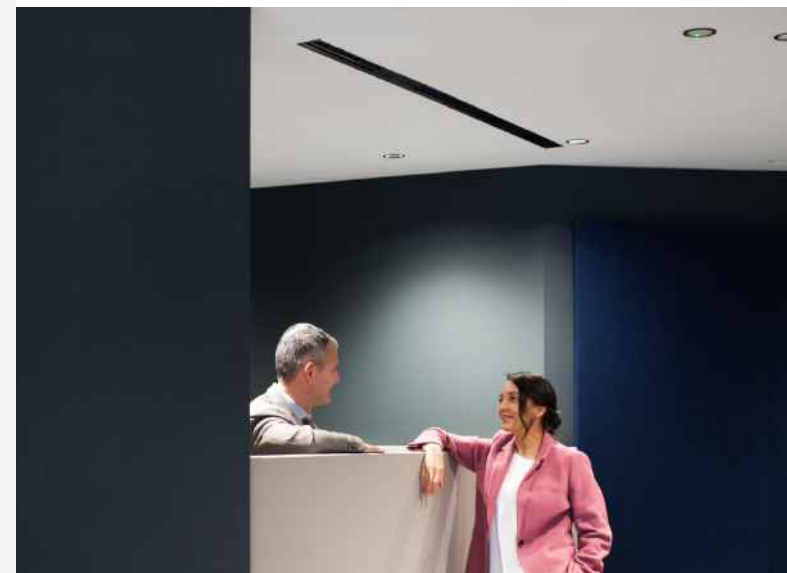
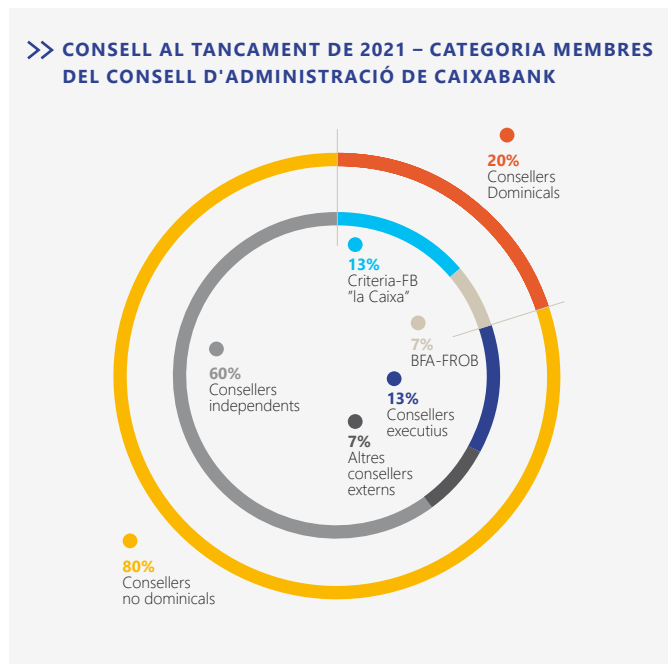
A 31 de desembre de 2021, integren el Consell d'Administració 15 membres, 2 dels quals tenen el caràcter de consellers executius i 13 són consellers externs (9 independents, 3 dominicals i 1 un altre d'extern).

Pel que fa al nombre de consellers independents, al Consell d'Administració de CaixaBank n'hi ha un percentatge del 60% del total del Consell, que compleix àmpliament amb el que s'estableix actualment a la recomanació 17 del Codi de Bon Govern de

Societats Cotitzades en el cas de societats amb un accionista que controla més del 30% del capital social.

Al Consell també hi ha 2 consellers executius, el President del Consell i el Conseller Delegat, un conseller qualificat d'un altre d'extern, així com 3 consellers dominicals, 2 nomenats a proposta de la FBLC i Criteriacaixa i un altre nomenat a proposta del FROB Autoritat de Resolució Executiva i de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U.

A l'efectes il·lustratiu, la gràfica següent mostra la distribució de consellers a les diverses categories i l'accionista significatiu al qual representen, en el cas dels consellers dominicals.



60%
» CONSELLERS
INDEPENDENTS (C.1.3)

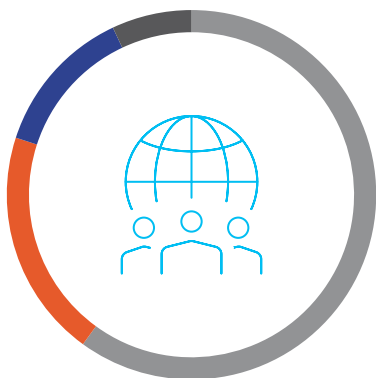
20%
» CONSELLERS
DOMINICALS (C.1.3)

13%
» CONSELLERS
EXECUTIUS (C.1.3)

7%
» CONSELLER UN
ALTRE EXTERN (C.1.3)

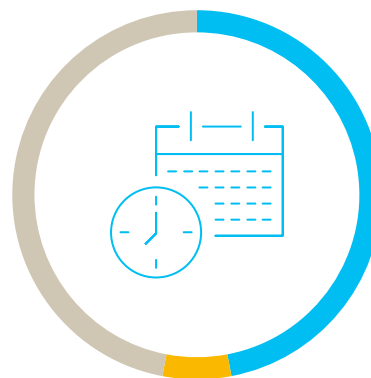
4 ANYS
» TERMINI D'ACOMPLIMENT AL CÀRREC
4,4 ANYS EN EL CAS DE CONSELLERS INDEPENDENTS

» CONSELLERS PER CATEGORIA, A 31 DE DESEMBRE

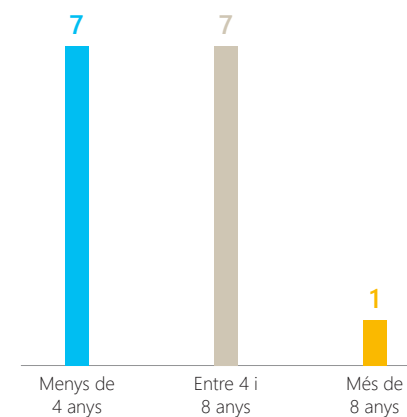


- **60%** Consellers Independents
- **20%** Consellers Dominicals
- **13%** Consellers Executius
- **7%** Conseller Un Altre Extern

» TERMINI D'ACOMPLIMENT, A 31 DE DESEMBRE



- **47%** Menys de 4 anys
- **6%** Més de 8 anys
- **47%** Entre 4 i 8 anys



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





A continuació, es presenta el detall dels Consellers de la Societat al tancament de l'exercici 2021: (C.1.2)

	José Ignacio Goirigolzarri	Tomás Muniesa	Gonzalo Gortázar ¹	John S. Reed	Joaquín Ayuso	Francisco Javier Campo	Eva Castillo	Fernando María Ulrich	Verónica Fisas	Cristina Garmendia ²	M. Amparo Moraleda	Eduardo Javier Sanchiz	Teresa Santero	José Serna	Koro Usarraga
Categoria del Conseller	Executiu	Dominical	Executiu	Independent	Independent	Independent	Independent	Un altre Extern ³	Independent	Independent	Independent	Independent	Dominical	Dominical	Independent
Càrrec en el Consell	President	Vicepresident	Conseller delegat	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller
Data del primer nomenament	03/12/2020	01/01/2018	30/06/2014	03/11/2011	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	25/02/2016	05/04/2019	24/04/2014	21/09/2017	03/12/2020	30/06/2016	30/06/2016
Data de l'últim nomenament	03/12/2020	06/04/2018	05/04/2019	05/04/2019	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	22/05/2020	05/04/2019	05/04/2019	06/04/2018	03/12/2020	14/05/2021	14/05/2021
Procediment d'elecció	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes
Any de naixement	1954	1952	1965	1939	1955	1955	1962	1952	1964	1962	1964	1956	1959	1942	1957
Data extinció mandat	03/12/2024	06/04/2022	05/04/2023	05/04/2023	03/12/2024	03/12/2024	03/12/2024	03/12/2024	22/05/2024	05/04/2023	05/04/2023	06/04/2022	03/12/2024	14/05/2025	14/05/2025
Nacionalitat	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Estatunidenc	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Portuguesa	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola

¹ Té delegades totes les facultats legals i estatutàriament delegables, sens perjudici de les limitacions establertes en el Reglament del Consell, que, en tot cas, són aplicables internament. (C.1.9)

² Cristina Garmendia és membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank. La remuneració que percep per la seva pertinença al Consell Assessor, durant l'exercici 2021, puja a 15.000 euros i no es considera significativa. (C.1.3)

³ Fernando María Ulrich es va qualificar de conseller un altre extern, no dominical ni independent, d'acord amb el que s'estableix a l'apartat 2 de l'article 529 duodecimes de la Llei de Societats de Capital i a l'article 19.5 del Reglament del consell. Actualment, i des de 2017, és President no executiu al Banco BPI, S.A.

La Societat no té consellers dominicals nomenats a instàncies d'accionistes la participació dels quals és inferior al 3% del capital social. (C.1.8)

El Secretari General i del Consell, Óscar Calderón, no té la condició de Conseller. (C.1.29)

Tot seguit es presenta el detall de les baixes en el Consell d'Administració durant l'exercici: (C.1.2)

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

(*) Va renunciar al càrrec en el marc del procés de Fusió per absorció de Bankia, S.A., i ho va comunicar mitjançant l'OIR núm. 8193 en data 26/03/2021

>> PARTICIPACIÓ DEL CONSELL (A.3)

Nom	Nombre de drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot atribuïts a les accions		Nombre de drets de vot a través d'instruments financers		% drets de vot a través d'instruments financers		Nombre total de drets de vot	% total de drets de vot	Del nombre total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui, si escau, els vots addicionals que corresponen a les accions amb vot per lleialtat	
	Directes	Indirectes	Directe	Indirecte	Directes	Indirectes	Directe	Indirecte			Directe	Indirecte
José Ignacio Goirigolzarri	196.596	0	0,002%	0,000%	108.536	0	0,001%	0,000%	305.132	0,004%	0	0
Tomás Muniesa	286.271	0	0,004%	0,000%	27.855	0	0,000%	0,000%	314.126	0,004%	0	0
Gonzalo Gortázar	1.164.261	0	0,014%	0,000%	219.952	0	0,003%	0,000%	1.384.213	0,017%	0	0
John S. Reed	12.564	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	12.564	0,000%	0	0
Joaquín Ayuso	37.657	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	37.657	0,000%	0	0
Francisco Javier Campo	34.440	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	34.440	0,000%	0	0
Eva Castillo	19.673	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	19.673	0,000%	0	0
Fernando María Ullrich	0	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Verónica Fisas	0	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Cristina Garmendia	0	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
María Amparo Moraleda	0	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Eduardo Javier Sanchiz	8.700	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	8.700	0,000%	0	0
Teresa Santero	0	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
José Serna	6.592	10.463	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	17.055	0,000%	0	0
Koro Usarraga	7.175	0	0,000%	0,000%	0	0	0,000%	0,000%	7.175	0,000%	0	0
TOTAL	1.773.929	10.463	0,022%	0,000%	356.343	0	0,004%	0,000%	2.140.735	0,027%	0	0

0,027
>> % TOTAL DE DRETS DE VOT TITULARITAT DEL CONSELL

+

46,129
>> % TOTAL DE DRETS DE VOT DELS ACCIONISTES SIGNIFICATIUS REPRESENTATS AL CONSELL

ACCIONISTES SIGNIFICATIUS REPRESENTATS AL CONSELL:
- FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA" (CRITERIA CAIXA)- 30,012%
- FROB (BFA TENEDORA DE ACCIONES)- 16,117%

46,156
>> % TOTAL DE DRETS DE VOT REPRESENTATS AL CONSELL (CONSELLERS + ACCIONISTES SIGNIFICATIUS REPRESENTATS AL CONSELL)

% real calculat no sumatori de % anteriors



Vegeu el
currículum dels
consellers

>> CURRÍCULUM DELS CONSELLERS (C.1.3)

JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI

President

>> Educació

És Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat Comercial de Deusto (Bilbao).

Diplomat en Finances i Planificació Estratègica per la Universitat de Leeds (Regne Unit).

>> Trajectòria professional

Actualment, també és Vicepresident de la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA).

Abans d'assumir la Presidència va ser President executiu del Consell d'Administració de Bankia, President de la seva Comissió de Tecnologia i Innovació i President del Consell d'Administració de BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U.

Va iniciar la seva carrera professional al Banco de Bilbao. Va ser responsable de Banca.

També va ser Conseller de BBVA-Bancomer (Mèxic), Citic Bank (Xina) i CIFIH (Hong Kong). A més, va ser vicepresident de Telefónica i Repsol i president espanyol de la Fundación España-USA.

>> Altres càrrecs actuals

Així mateix, és Patró de CEDE, Fundació Pro Real Academia Española, Patró d'honor de la Fundació Consejo España-USA, President de Deusto Business School, President del Consell Assessor de l'Institut Americà de Recerca Benjamin Franklin i President de la Fundación Garum. Així mateix, és President de la Fundació CaixaBank Dualiza.

TOMÁS MUNIESA

Vicepresident

>> Educació

Llicenciat en Ciències Empresariales i Màster en Administració d'Empreses per ESADE.

>> Trajectòria professional

El 1976 va entrar a "la Caixa", on el 1992 fou nomenat Director General Adjunt i el 2011 Director General del Grup Assegurador i Gestió d'Actius de CaixaBank, fins al novembre de 2018.

Va ser Vicepresident Executiu i CEO de VidaCaixa (1997-2018).

Prèviament va ser President de MEFF, Vicepresident de BME, Vicepresident segon d'UNESPA, Conseller i President de la Comissió d'Auditoria del Consorci de Compensació d'Assegurances, Conseller de Vithas Santedad i Conseller suplent d'Inbursa.

>> Altres càrrecs actuals

Vicepresident de VidaCaixa i SegurCaixa Adeslas, així com membre del Patronat d'ESADE Fundació i Conseller d'Allianz Portugal.

GONZALO GORTÁZAR

Conseller delegat

>> Educació

Llicenciat en Dret i en Ciències Empresariales per la Universitat Pontifícia Comillas (ICADE) i Màster en Administració d'Empreses per INSEAD.

>> Trajectòria professional

Abans del seu nomenament com a Conseller Delegat el 2014, va ser Director General de Finances de CaixaBank i Conseller Director General de Critería Caixa-Corp (2009-2011).

Anteriorment havia ocupat diversos càrrecs a la divisió de Banca d'Inversió de Morgan Stanley, així com diverses responsabilitats en banca corporativa i d'inversió a Bank of America.

Així mateix, ha estat president de VidaCaixa, Vicepresident 1r de Repsol, Conseller d'Inbursa, Erste Bank, SegurCaixa Adeslas, Abertis, Port Aventura i Saba.

>> Altres càrrecs actuals

Conseller de Banco BPI.

JOHN S. REED

Conseller independent coordinador

>> Educació

Llicenciat en Filosofia, Lletres i Ciència al Washington and Jefferson College i al Massachusetts Institute of Technology (MIT).

>> Trajectòria professional

Va ser tinent del Cos d'Enginyers de l'Exèrcit dels Estats Units (1962-1964) i posteriorment va mantenir una vinculació durant 35 anys amb Citibank/Citicorp i Citigroup, els últims setze com a president. Es va jubilar a partir de l'any 2000. Va tornar a treballar com a president de la Borsa de Nova York (2003-2005) i va ocupar el càrrec de president de la Corporació del MIT (2010-2014).

>> Altres càrrecs actuals

El van nomenar President del Consell d'American Cash Exchange el 2016 i és president del Boston Athenaeum, així com fideïcomissari del NBER. És membre de la Junta de l'Acadèmia Americana d'Arts i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana.

JOAQUÍN AYUSO

Conseller Independent

>> Educació

Enginyer de Camins, Canals i Ports per la Universitat Politècnica de Madrid.

>> Trajectòria professional

Actualment és president d'Adriano Care Socimi, S.A.

Abans va formar part del Consell d'Administració de Bankia.

Ha desenvolupat la seva carrera professional a la societat Ferrovia, S.A., on va ser Conseller Delegat i Vicepresident del Consell d'Administració. Ha estat Conseller de National Express Group, PLC i d'Hispania Activos Inmobiliarios i president d'Autopista del Sol Concesionaria Española.

>> Altres càrrecs actuals

És membre del Consell Assessor de l'Institut Benjamín Franklin de la Universitat d'Alcalá de Henares i del Consell Assessor de Kearney. Així mateix, és president de la Junta Directiva de la Real Sociedad Hípica Española Club de Campo.

FRANCISCO JAVIER CAMPO

Conseller Independent

>> Educació

És Enginyer Industrial per la Universitat Politècnica de Madrid.

>> Trajectòria professional

Actualment és membre del Consell d'Administració de Meliá Hotels International, S.A.

Abans va formar part del Consell d'Administració de Bankia. Va iniciar la seva carrera professional a Arthur Andersen, ha estat president mundial del Grupo Día i membre del Comitè Executiu Mundial del Grup Carrefour i president dels grups Zena i Cortefiel.

>> Altres càrrecs actuals

És Vicepresident de l'Associació Espanyola del Gran Consum (AECOC), membre del Consell Assessor (senior advisor) d'AT Kearney, del grup d'alimentació Palacios i d'IPA Capital, S.L. (Pastas Gallo).

És Conseller de l'Associació per al Progrés de la Direcció (APD) i Patró de la Fundació CaixaBank Dualiza, de la Fundació F. Campo i de la Fundació Iter.

L'any 2007 li van concedir l'Ordre Nacional del Mèrit de la República Francesa.

EVA CASTILLO

Consellera Independent

>> Educació

Llicenciada en Dret i Empresarials per la Universitat Pontifícia de Comillas ICADE de Madrid.

>> Trajectòria professional

Actualment és Consellera independent de Zardoya Otis, S.A. Així mateix, és Consellera independent d'International Consolidated Airlines Group, S.A. (IAG).

Abans va formar part del Consell d'Administració de Bankia, S.A.

Ha estat Consellera de Telefónica, S.A. i presidenta del Supervisory Board de Telefónica Deutschland, A.G., així com membre del Patronat de la Fundació Telefónica. Prèviament va ser Consellera independent de Visa Europe Limited i Consellera d'Old Mutual, PLC.

Ha estat presidenta i CEO de Telefónica Europe i va ocupar diversos càrrecs a Merrill Lynch.

>> Altres càrrecs actuals

També és membre del Patronat de la Fundació Comillas-ICAI i del Patronat de la Fundación Entreculturas i, recentment, membre del Consell per a l'Economia de la Santa Seu i membre de l'A.I.E.- Advantere School of Management.

FERNANDO MARÍA ULRICH

Un altre Extern

>> Educació

Va cursar estudis d'Econòmiques i Empresarials a l'Institut Superior d'Economia i Gestió de la Universitat de Lisboa.

>> Trajectòria professional

Avui dia, i des del 2017, és president no executiu del Banco BPI, S.A.

Així mateix, ha estat President no executiu del BFA (Angola) (2005-2017); membre del Consell d'Administració d'APB (Associació Portuguesa de Bancs) (2004-2019); President del Consell General i de Supervisió de la Universitat d'Algarve, Faro (Portugal) (2009-2013); Conseller no executiu de SEMAPA, (2006-2008); Conseller no executiu de Portugal Telecom (1998-2005); Conseller no executiu d'Allianz Portugal (1999-2004); Conseller no executiu de PT Multimedia (2002-2004); membre del consell consultiu de CIP, confederació industrial portuguesa (2002-2004); Conseller no executiu d'IMPRESA i de SIC, conglomerat de mitjans de comunicació portuguesos 2000-2003; Vicepresident del Consell d'Administració de BPI SGPS, S.A. (1995-1999); Vicepresident del Banco de Fomento & Exterior, S.A. i del Banco Borges & Irmão (1996-1998); membre del Consell Consultiu per a la Reforma del Tresor (1990/1992); membre del Consell Nacional de la Comissió del Mercat de Valors de Portugal (1992-1995); Conseller executiu del Banc Fonseca & Burnay (1991-1996); Vicepresident del Banc Portuguès d'Investiment (1989-2007); Conseller executiu del Banc Portuguès d'Investimento (1985-1989); Director Adjunt de la Sociedade Portuguesa d'Investimentos (SPI) (1983-1985); Cap de gabinet del Ministre d'Economia del Govern portuguès (1981-1983); membre del Secretariat per a la Cooperació Econòmica del Ministeri d'Afers Exteriors del Govern de Portugal (1979-1980) i membre de la delegació portuguesa davant l'OCDE (1975-1979). Responsable de la secció de mercats financers del diari Expresso (1973-74).

MARÍA VERÓNICA FISAS

Consellera independent

>> Educació

Llicenciada en Dret i Màster en Administració d'Empreses EAE.

>> Trajectòria professional

L'any 2009 passa a ser membre de la Junta Directiva de Stanpa, Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica, i el 2019 es converteix en presidenta de Stanpa i, al seu torn, també en presidenta de la Fundació Stanpa.

>> Altres càrrecs actuals

Consellera delegada de Natura Bissé i directora general del Grup des del 2007. Des de 2008 és patrona de la Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé.

CRISTINA GARMENDIA

Consellera independent

>> Educació

Llicenciada en Ciències Biològiques en l'especialitat de Genètica, Doctora en Biologia Molecular pel Centre de Biologia Molecular Severo Ochoa de la Universitat Autònoma de Madrid i MBA per l'IESE, Universitat de Navarra.

>> Trajectòria professional

Ha estat ministra de Ciència i Innovació del Govern d'Espanya durant la IX Legislatura (2008-2011).

Ha estat Vicepresidenta Executiva i Directora Financera del Grup Amasua, presidenta de l'Associació d'Empreses Biotecnològiques (ASEBIO) i membre de la Junta directiva de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE), així com membre dels òrgans de govern de Science & Innovation Enllaç Link Office, Naturgy, Corporación Financiera Alba i Pelayo Mutua de Seguros, entre altres societats, i presidenta de Satlantis Microsats i de Genetrix.

>> Altres càrrecs actuals

És Consellera de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, Mediaset i Ysios Capital Partners. Així mateix, és presidenta de la Fundació COTEC, membre de les fundacions España Constitucional i SEPI i membre del Consell Assessor de la Fundación Mujeres por África.

MARÍA AMPARO MORALEDA

Consellera Independent

>> Educació

Enginyer Superior Industrial per ICAI i PDG per IESE.

>> Trajectòria professional

Va ser directora d'Operacions per a l'Àrea Internacional d'Iberdrola, amb responsabilitat sobre el Regne Unit i els Estats Units (2009-2012), i va dirigir Iberdrola Ingeniería y Construcción (2009-2011). Així mateix, ha estat membre del Consell d'Administració de Faurecia (2012-2017).

Anteriorment, va estar vinculada al Grup IBM. Va ser presidenta executiva d'IBM per a Espanya i Portugal (2001-2009), una zona que sota la seva responsabilitat es va ampliar a Grècia, Israel i Turquia (2005-2009). Prèviament, va ser executiva adjunta del president d'IBM Corporation (2000-2001), directora general d'INSA (filial d'IBM Global Services) (1998-2000) i directora de RH per a EMEA d'IBM Global Services (1995-1997).

>> Altres càrrecs actuals

Consellera Independent a Airbus Group, Vodafone i A.P. Møller-Mærsk A/S A.P.

Així mateix, és membre del Consell Rector del CSIC, del Consell Assessor de SAP Ibèrica, Spencer Stuart, així com acadèmica numerària de la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres, membre de l'Acadèmia de Ciències Socials i del Medi Ambient d'Andalusia, Patronat de l'IMD Anderson Cancer Center de Madrid, de la Fundación Vodafone i de la Fundación Airbus.

EDUARDO JAVIER SANCHIZ

Conseller independent

>> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Deusto i Màster en Administració d'Empreses per l'IE.

>> Trajectòria professional

Vinculat a Almirall des de 2004, conseller delegat (2011-2017). Prèviament va ocupar els càrrecs de director executiu de Desenvolupament Corporatiu i Finances i CFO, i va ser membre del Consell d'Administració des del 2005 i de la Comissió de Dermatologia des del 2015.

Amb anterioritat, va exercir diversos llocs a la farmacèutica americana Eli Lilly & Co. Entre els llocs rellevants hi ha el de director general a Bèlgica i a Mèxic, així com el de director executiu per a l'àrea de negoci que aglutina els països de centre, nord, est i sud d'Europa.

Ha estat membre del Consell de la Cambra Americana de Comerç a Mèxic i del Consell de l'Associació d'Indústries Farmacèutiques a diversos països a Europa i Llatinoamèrica.

>> Altres càrrecs actuals

És membre del Consell d'Administració del Laboratori francès Pierre Fabre i del seu Comitè Estratègic.

TERESA SANTERO

Consellera Dominical

>> Educació

És Llicenciada en Administració d'Empreses per la Universitat de Saragossa i Doctora en Economia per la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA).

>> Trajectòria professional

Amb anterioritat, va ocupar llocs de responsabilitat tant a l'Administració Central com a l'Administració Autònoma. Prèviament, va treballar durant deu anys com a economista al departament d'Economia de l'OCDE a París. Ha estat Professora visitant a la Facultat d'Economia de la Universitat Complutense de Madrid i Professora associada i ajudant d'investigació a la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA).

Ha pertangut a diversos Consells d'Administració, vocal independent del Consell General de l'Institut de Crèdit Oficial, ICO (2018-2020), Consellera de la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales, SEPI (2008-2011) i de Navantia (2010-2011).

>> Altres càrrecs actuals

És Professora a la Universitat Institut d'Empresa (UIE) a Madrid.

JOSÉ SERNA

Conseller Dominical

>> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid. Advocat de l'Estat (en excedència) i notari (fins al 2013).

>> Trajectòria professional

El 1971 va ingressar al Cos d'Advocats de l'Estat fins a l'excedència el 1983. Assessor Jurídic de la Borsa de Madrid (1983-1987). Agent de Canvi i Borsa a Barcelona (1987). President de la Societat Promotora de la nova Borsa de Barcelona (1988) i president de la Borsa de Barcelona (1989-1993).

President de la Societat de Borses d'Espanya (1991-1992) i Vicepresident de MEFF. També va ser Vicepresident de la Fundació Barcelona Centre Financer i de la Societat de Valors i Borsa Interdealers, S.A.

El 1994 es va incorporar com a agent de canvi i borsa de Barcelona.

I Notari de Barcelona (2000-2013). Així mateix, va ser Conseller d'Endesa (2000-2007) i de societats del seu Grup.

KORO USARRAGA

Consellera Independent

>> Educació

Llicenciada i Màster en Administració d'Empreses per ESADE.

PADE per IESE. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

>> Trajectòria professional

Va treballar durant vint anys a Arthur Andersen, on el 1993 fou nomenada sòcia de la divisió d'auditoria.

L'any 2001 assumeix la responsabilitat de la Direcció General Corporativa d'Occidental Hotels & Resorts. Va ser directora general de Renta Corporación i membre del Consell d'Administració d'NH Hotel Group (2015-2017).

>> Altres càrrecs actuals

Consellera de Vocento i administradora de Vehicle Testing Equipment i de 2005 KP Inversiones.



A continuació es presenta el detall de càrrecs que ocupen consellers en societats del grup i fora (cotitzades o no):

>> **CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES SOCIETATS DEL GRUP (C.1.10)**

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec
Tomás Muniesa	VidaCaixa	Vicepresident
Gonzalo Gortázar	Banco BPI	Conseller
Fernando María Ulrich	Banco BPI	President



La informació sobre consellers i càrrecs que s'ostenten en consells d'altres societats es refereix al tancament de l'exercici.

Per a la Societat, no consta que hi hagi relacions rellevants per a qualssevol de les dues parts entre els accionistes significatius (o representats al Consell) i els membres del Consell. (A.6)

La Societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats dels quals poden formar part els seus Consellers. Segons el que s'estableix a l'article 32.4 del Reglament del Consell d'Administració, els Consellers de CaixaBank hauran d'observar les limitacions pel que fa a la pertinença a consells d'administració que estableixi la normativa vigent d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. (C.1.12)



>> **CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)**

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

>> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

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





>> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

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

>> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

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



>> ALTRES ACTIVITATS RETRIBUÏDES DIFERENTS DE LES ANTERIORS (C.1.11)

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



Diversitat del Consell d'Administració (C.1.5 + C.1.6 + C.1.7)

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

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

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

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

- Elaboració i actualització d'una matriu de competències, els resultats de la qual poden servir per identificar necessitats futures de formació o àmbits de reforç en nomenaments futurs.

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

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

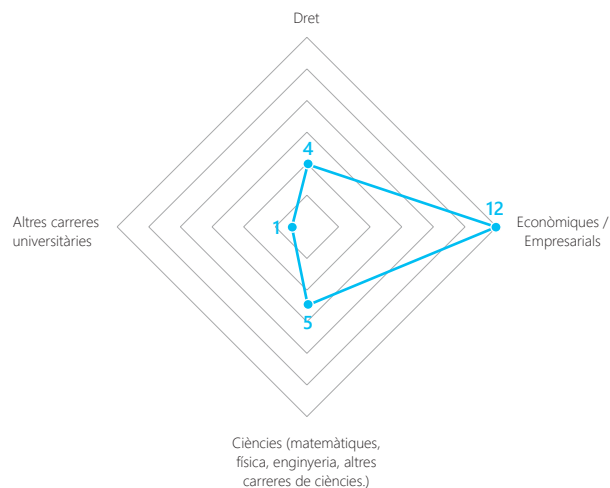
Actualment, la recomanació 15 estableix que el percentatge de conselleres no ha de ser en cap moment inferior al 30% del total de membres del Consell d'Administració i que, abans que finalitzi el 2022, el nombre de conselleres ha de suposar, almenys, el 40% dels membres del Consell. El percentatge de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

A l'avaluació anual del compliment de la Política esmentada, el Consell ha considerat que, durant l'exercici 2021, ha tingut una estructura, mida i composició adequades i una composició satisfactòria, equilibrada i complementària de capacitats i diversitat, així com de coneixements i experiències, entre els seus membres, tant en el sector financer com en altres àmbits rellevants,

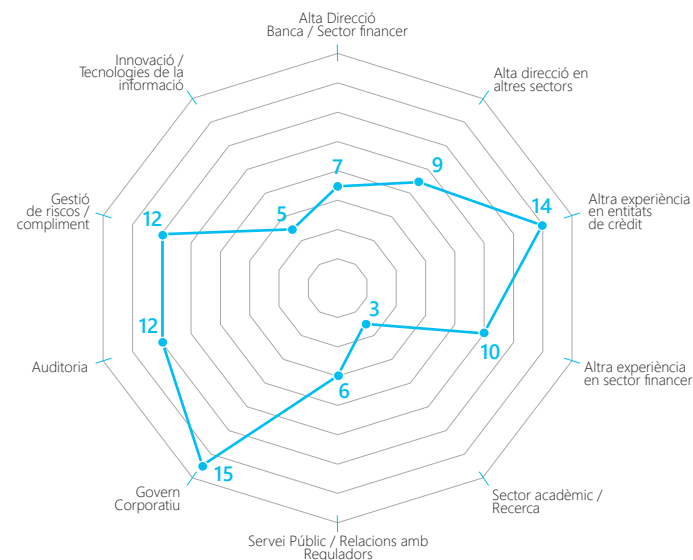
per garantir el bon govern d'una entitat de crèdit. La conclusió d'idoneïtat en els termes de composició del Consell, que recull la reavaluació individual d'idoneïtat de cada Conseller per part de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, és extensible igualment a la diversitat de gènere, edat i procedència.



>> DISTRIBUCIÓ FORMACIÓ MEMBRES DE CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



>> DISTRIBUCIÓ EXPERIÈNCIA MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



Formació Consell d'Administració (C.1.5 + C.1.6 + C.1.7.)

Pel que fa a la **formació impartida als Consellers de l'Entitat**, el 2021 s'ha dut a terme un pla de formació de 8 sessions, dedicades a l'anàlisi de temàtiques diverses, com ara els diversos negocis, la sostenibilitat o la ciberseguretat, entre d'altres. També s'ha celebrat una jornada de treball *offsite* dedicada a analitzar diverses matèries estratègiques per a l'Entitat. Així mateix, els membres del Consell d'Administració reben de manera recurrent informació d'actualitat en matèria economicofinancera.

D'altra banda, la Comissió de Riscos ha inclòs, dins de l'ordre del dia de les sessions ordinàries, 11 exposicions monogràfiques en

què s'han tractat en detall riscos rellevants, com ara el risc reputacional, el risc mediambiental, el risc de rendibilitat de negoci, el risc de mercat, el risc legal i regulatori, el risc estructural de tipus, el risc operacional, el risc de participacions accionaries, la gestió de riscos en l'externalització i la ciberseguretat, entre d'altres.

Al si de la Comissió d'Auditoria i Control també s'han inclòs exposicions monogràfiques (4 en total) dins de l'ordre del dia de les sessions, en què s'han cobert matèries pròpies d'auditoria, supervisió i control de la integració amb Bankia i ciberseguretat. Així mateix, s'han dut a terme 6 sessions de formació per

als membres de la Comissió d'Auditoria i Control dedicades a matèries diverses, com ara les actuacions de l'auditoria interna relacionades amb la COVID, el rol de l'auditoria interna en riscos de ciberseguretat, les normes comptables IFRS 17 i actius fiscals DTA, entre d'altres.

A més, les Comissions de Riscos i d'Auditoria i Control esmentades han celebrat 2 sessions monogràfiques conjuntes per tractar aspectes destacats en matèria de liquiditat, capital i solvència.

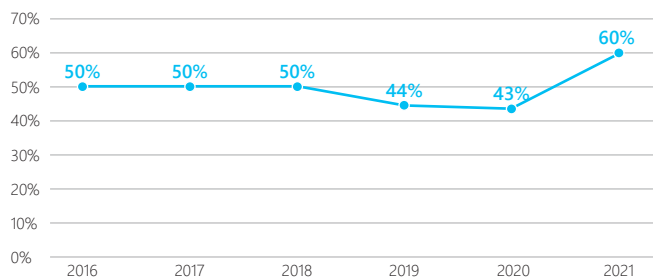
>> MATRIU DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CAIXABANK 2021

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

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

Durant els últims exercicis s'ha anat incrementant progressivament la presència d'independents, així com la diversitat de gènere al Consell. S'ha arribat (i, fins i tot, superat) l'objectiu que havia fixat la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat d'aconseguir un nombre de conselleres que representi, almenys, un 30% del total de membres del Consell (C.1.4):

>> EVOLUCIÓ D'INDEPENDÈNCIA



(C.1.4)	Nombre de conselleres				% sobre el total de Consellers de cada categoria			
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018
Executives	-	-	-	-	0	0	0	0
Dominicals	1	2	2	2	33,33	28,57	25	25
Independents	5	4	4	3	55,55	66,67	57,14	33,33
Altres d'externes	-	-	-	-	0	0	0	0
Total	6	6	6	5	40	42,86	37,5	27,78



40%

>> DONES AL CONSELL
OBJECTIU: > 30%



57%

>> DONES A LA COMISSIÓ EXECUTIVA



33%

>> DONES A LA COMISSIÓ DE RISCOS



50%

>> DONES A LA COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS



60%

>> DONES A LA COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL



50%

>> DONES A LA COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL



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

¹Mitjana de presència de dones en els consells de l'IBEX35, calculada d'acord amb la informació pública disponible als webs de les entitats.

Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell

Principis de proporció entre les categories de membres del Consell d'Administració (C.1.16)

01. Els Consellers Externs (no executius) hauran de representar majoria sobre els Consellers Executius i aquests seran el mínim necessari.
02. Dins els Consellers Externs s'hi integraran els titulars (o els seus representants) de participacions significatives estables en el capital o aquells accionistes que hagin estat proposats com a Consellers encara que la seva participació accionarial no sigui significativa (Consellers Dominicals), així com professionals de prestigi reconegut que puguin desenvolupar les seves funcions sense veure's condicionats per relacions amb la Societat o el seu Grup, els seus directius o els seus accionistes significatius (Consellers Independents).
03. Dins els Consellers Externs, la relació entre Dominicals i Independents haurà de reflectir la proporció existent entre el capital de la Societat representat per Dominicals i la resta del capital, i els Consellers Independents representaran, almenys, un terç del total de Consellers (sempre que es compti amb un accionista, o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30% el capital social).
04. Cap accionista no pot estar representat al Consell per un nombre de consellers dominicals superior al 40% del total de membres del Consell, sense perjudici del dret de representació proporcional que s'estableix legalment.

Selecció i nomenament (C.1.16)

La Política de Selecció, Diversitat i Avaluació de la idoneïtat dels consellers i dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau recull els aspectes i compromisos principals de la Societat en matèria de nomenament i selecció de consellers. La seva finalitat és proveir candidats que assegurin la capacitat efectiva del Consell per prendre decisions de manera independent en interès de la Societat.

En aquest context, les propostes de nomenament de consellers que sotmeti el Consell a la consideració de la JGA i els acords de nomenament que adopti el Consell mateix en virtut de les facultats que té atribuïdes legalment hauran d'anar precedides de la proposta correspo-

nent de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, quan es tracti de consellers independents, i d'un informe en el cas dels altres consellers. Les propostes de nomenaments o de reelecció de Consellers aniran acompanyades d'un informe justificatiu del Consell, en què es valori la competència, experiència i mèrits del candidat proposat.

Els candidats, d'acord amb el que està establert legalment, hauran de reunir els requisits d'idoneïtat per a l'exercici del seu càrrec i, en particular, hauran de tenir una honorabilitat comercial i professional reconeguda, tenir coneixements i experiència adequats per entendre les activitats i els riscos principals de la Societat, i estar en disposició d'exercir un bon govern. Així mateix, es tenen



en compte les condicions que la normativa vigent estableix en relació amb la composició del Consell d'Administració en el seu conjunt. En particular, la composició del Consell d'Administració en el seu conjunt ha de reunir coneixements, competències i experiència suficients en el govern d'entitats de crèdit per entendre adequadament les activitats de la Societat, inclosos els seus principals riscos, així com per assegurar la capacitat efectiva del Consell d'Administració per prendre decisions de forma independent i autònoma en interès de la Societat.



La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell, tenint en compte l'equilibri de coneixements, experiència, capacitat i diversitat necessaris i existents al Consell d'Administració, elabora i manté actualitzada una matriu de competències, que aprova el Consell d'Administració.

Si escau, els resultats de l'aplicació de la matriu poden servir per identificar necessitats futures de formació o àrees que caldria reforçar en nomenaments futurs.

La Política de Selecció es complementa amb un Protocol de Procediments d'Avaluació de la Idoneïtat (d'ara endavant, el Protocol d'Idoneïtat) que estableix els procediments per dur a terme la selecció i avaluació contínua dels membres del Consell, entre altres col·lectius, incloent-hi les circumstàncies sobrevingudes que en puguin afectar la idoneïtat per exercir el càrrec.

En el Protocol d'Idoneïtat s'estableixen les unitats i els procediments interns de la Societat per dur a terme la selecció i l'avaluació contínua dels membres del seu Consell d'Administració, els directors generals i assimilats, els responsables de les funcions de control intern i altres llocs clau de CaixaBank, tal com es defineixen en la legislació aplicable. D'acord amb el Protocol d'Idoneïtat, correspon al Consell d'Administració en ple avaluar la idoneïtat per a l'exercici del càrrec de conseller, i ho fa partint de la proposta d'informe que elabora la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat.

Tot aquest procés està sotmès al que disposa la normativa interna sobre nomenament de consellers i a la regulació aplicable de Societats de Capital i d'entitats de crèdit, que està sotmès a l'avaluació d'idoneïtat del Banc Central Europeu i culmina amb l'acceptació del càrrec després del vistiplau de l'autoritat bancària al nomenament proposat, que aprova la Junta General.



Reelecció i durada del càrrec (C.1.16 + C.1.23)

Els Consellers exerceixen el seu càrrec durant el termini previst pels Estatuts socials (quatre anys), sempre que la JGA no acordi la seva separació ni renunciïn a càrrec seu, i poden ser reelegits una o diverses vegades per períodes de la mateixa durada. No obstant això, els Consellers Independents no ho són durant un període continuat superior a dotze anys.

Els designats per cooptació exerceixen el seu càrrec fins a la data de la següent reunió de la JGA o fins que transcorri el termini legal per a la celebració d'aquesta que hagi de resoldre sobre l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior. Si la vacant es produís una vegada convocada la JGA i abans de la seva celebració, el nomenament del conseller per cooptació pel Consell per cobrir aquesta vacant té efectes fins a la celebració de la següent JGA.

Cessament del càrrec (C.1.19 + C.1.36)

Els Consellers cessen en el càrrec un cop ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats, quan ho decideixi la JGA i quan renunciïn. Quan un Conseller cessi en el seu càrrec abans del termini del seu mandat, haurà d'explicar les raons en una carta que remetrà a tots els membres del Consell.

Els Consellers hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell, formalitzant la dimissió, si aquest ho considera convenient, en els supòsits següents (article 21.2 del Reglament del Consell d'Administració):

- Quan cessin en els llocs, càrrecs o funcions als quals estigui associat el seu nomenament com a Conseller;
- Quan es vegin sotmesos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos o deixin de reunir els requisits d'idoneïtat exigits;
- Quan siguin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores;
- Quan la seva permanència al Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals es van nomenar.¹
- Quan hi hagi canvis significatius en la seva situació professional o en les condicions en virtut de les quals s'hagi nomenat conseller.
- Quan, per fets imputables al Conseller, la seva permanència al Consell causi un dany greu al patrimoni o la reputació socials, segons el seu parer.

En el cas que una persona física representant d'una persona jurídica Conseller incorri en algun dels supòsits previstos anteriorment, el representant persona física haurà de posar el càrrec a disposició de la persona jurídica que l'hagi nomenat. Si aquesta decideix mantenir el representant per a l'exercici del càrrec de Conseller, el Conseller persona jurídica haurà de posar el càrrec de Conseller a disposició del Consell.

Tot això, sens perjudici del que disposen el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, sobre els requisits d'honorabilitat que han de complir els Consellers i les conseqüències de la pèrdua sobrevinguda d'aquesta i altra normativa o guies aplicables per la naturalesa de l'entitat.

Pel que fa a les Diligències Prèvies 67/2018 del Jutjat Central d'Instrucció núm. 5, en què s'investigava una operació de permuta acordada amb Criteriacaixa el 3 de desembre de 2015, l'OPA sobre BPI i determinades qüestions comptables, i que se seguia davant CaixaBank i determinats consellers, el Jutjat va acordar el sobreseïment provisional de la causa mitjançant Acta de data 22 de novembre de 2021 que va ser confirmada per Acta de data 13 de desembre de 2021, i que ha estat confirmat per Acta de data 13 de gener de 2022 de la Sala penal de l'Audiència Nacional; per la qual cosa, havent adquirit fermesa, la causa està arxivada.

Amb anterioritat a aquesta data, i per resolució del 23 d'abril de 2021, el Jutjat central d'Instrucció va decretar el sobreseïment lliure amb relació al senyor Alejandro García-Bragado, resolució que va ser confirmada per l'Audiència Nacional el 21 de maig de 2021.

El Consell d'Administració ha estat informat d'aquest procediment des del seu inici i de tots els aspectes significatius del seu desenvolupament fins a l'Acta de data 13 de gener de 2022 de la Sala penal de l'Audiència Nacional que confirma la resolució dictada pel Jutjat Central d'Instrucció núm. 5 que decreta el sobreseïment provisional, sense que s'hagi produït cap afectació en la idoneïtat del conseller investigat. (C.1.37)

Altres limitacions al càrrec de conseller

No hi ha requisits específics, diferents dels relatius als Consellers, per ser nomenat President del Consell. (C.1.21)

Ni als Estatuts Socials ni al Reglament del Consell no s'estableix límit d'edat per ser conseller. (C.1.22)

Ni als Estatuts Socials ni al Reglament del Consell no s'estableix un mandat limitat ni altres requisits més estrictes a més dels que es preveuen legalment per ser consellers independents. (C.1.23)



¹ En el cas dels consellers dominicals, quan l'accionista al qual representin transmeti íntegrament la seva participació accionarial o fins a un nivell que exigeixi reduir el nombre de consellers dominicals.

>> FUNCIONAMENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ (C.1.25 | C.1.26)

14
>> NOMBRE DE REUNIONS DEL CONSELL

10
>> NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

98,08%
>> % DE VOTS EMESOS AMB ASSISTÈNCIA PRESENCIAL I REPRESENTACIONS EFECTUADES AMB INSTRUCCIONS ESPECÍFIQUES, SOBRE EL TOTAL DE VOTS DURANT L'EXERCICI

0
>> NOMBRE DE REUNIONS DEL CONSELL SENSE L'ASSISTÈNCIA DEL PRESIDENT

14
>> NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ DE RISCOS

Assistència individualitzada dels consellers a les reunions del Consell durant el 2021 (*)

0
>> NOMBRE DE REUNIONS DEL CONSELLER COORDINADOR SENSE L'ASSISTÈNCIA DE CONSELLERS EXECUTIUS

20
>> NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ EXECUTIVA

	Assistències / nre. de reunions	Delegació (sense instruccions de vot en tots els casos el 2021)	Assistència via telemàtica
José Ignacio Goirigolzarri	12/14**	-	-
Tomás Muniesa	14/14	-	2
Gonzalo Gortázar	14/14	-	2
John S. Reed	13/14	1	13
Joaquín Ayuso	12/14**	-	1
Francisco Javier Campo	12/14**	-	1
Eva Castillo	11/14**	1	-
Fernando María Ulrich	12/14**	-	1
María Verónica Fisas	14/14	-	5
Cristina Garmendia	14/14	-	2
María Amparo Moraleda	13/14	1	3
Eduardo Javier Sanchiz	13/14	1	2
Teresa Santero	12/14**	-	1
José Serna	14/14	-	3
Koro Usarraga	14/14	-	2

Nota: Durant l'exercici no hi ha hagut sessions col·lectives del Conseller Coordinador amb els altres Consellers. No obstant això, hi ha hagut contactes laborals individuals.

15
>> NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

14
>> NOMBRE DE REUNIONS AMB L'ASSISTÈNCIA PRESENCIAL D'ALMENYS EL 80% DELS CONSELLERS

5
>> NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

98,08%
>> % D'ASSISTÈNCIA PRESENCIAL SOBRE EL TOTAL DE VOTS DURANT L'EXERCICI

Nota: Adicionalment, la Comissió va adoptar un acord el mes de març, per escrit i sense sessió.

7
>> NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT

10
>> NOMBRE DE REUNIONS AMB L'ASSISTÈNCIA PRESENCIAL, O REPRESENTACIONS EFECTUADES AMB INSTRUCCIONS ESPECÍFIQUES, DE TOTS ELS CONSELLERS

(*) No es computa la sessió off site que es va fer durant l'exercici. Les delegacions durant el 2021 s'han dut a terme sense instruccions de vot.

(**) La fusió per absorció de Bankia es va fer efectiva el 26 de març de 2021, data en què es van fer efectius els nomenaments dels nous consellers que havia aprovat la JGA el 3 de desembre de 2020. Per tant, encara no eren consellers durant les dues primeres reunions del Consell de l'exercici 2021.

Nota: Després de la inscripció en el Registre Mercantil de la fusió, el 26 de març de 2021, va esdevenir efectiva la renúncia al càrrec com a membres del Consell de Jordi Gual, la Fundació CajaCanarias (que representava Natalia Aznárez), Alejandro García-Bragado i Ignacio Garralda. Aquests consellers han assistit a totes les reunions fins que van renunciar, al març de 2021.

Reglament del consell (C.1.15)

A la JGA de maig de 2021 es va aprovar la modificació dels articles 35, 37 i 40 dels Estatuts Socials, cosa que va afectar determinades previsions del Reglament del Consell. Per això, i a l'efecte de coordinar ambdós textos corporatius, el Consell d'Administració, com a previsió, va acordar, el 30 de març de 2021, modificar el seu Reglament en els aspectes que afectaria l'aprovació de les modificacions dels Estatuts Socials esmentades. A continuació es detallen les principals modificacions incorporades al Reglament del Consell d'Administració de la Societat per acord del Consell de 30 de març de 2021:

- Modificació de l'article 15 del Reglament del Consell i, en relació amb això, dels articles 7, 8, 9, 10, 11, 12, 16, 18, 19 i 32 del Reglament. La responsabilitat social corporativa ha adquirit un contingut més ampli, que s'expressa amb el terme «sostenibilitat». En particular, té una importància creixent en la gestió de les companyies que segueixen els criteris ASG (factors ambientals, socials i de govern) i també com a element de decisió pels inversors. Així mateix, i en coordinació amb la modificació de l'article 40 dels Estatuts Socials, s'ha modificat l'article 15 del Reglament del Consell per modificar la denominació de la Comissió de Nomenaments per «Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat».
- En línia amb això, es van reforçar les competències en matèria de sostenibilitat que es preveuen a l'apartat 2 de l'article 15, que completen les que es preveuen a l'apartat (xvi) amb la funció «d'elevat, per aprovar-la, la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa», i s'hi van incorporar els nous apartats (xvii), segons el qual la Comissió ha d'informar, amb caràcter previ a elevar els informes que faci públics la Societat en matèria de sostenibilitat al Consell d'Administració, i (xviii), que estableix que la Comissió rebrà i avaluarà els informes periòdics que li remetin les àrees responsables en matèria de sostenibilitat, i es mantindrà informada de les principals novetats i avenços en aquest àmbit.
- Es va incorporar el nou article 15 bis al Reglament per tal de recollir la constitució necessària de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, creada per acord del Consell d'Administració de data 23 de maig de 2019, així com les normes bàsiques del seu règim de competències, funcionament i funcions.
- De conformitat això, i en coordinació amb la proposta de modificació de l'article 37.4 dels Estatuts Socials, es va modificar l'apartat 4 de l'article 17 del Reglament del Consell (Desenvolupament de les sessions) i se'n va eliminar la previsió següent: «En qualsevol cas, quan més d'un Conseller dominical representin un accionista al Consell, els seus Consellers dominicals s'abstindran de participar en la deliberació i votació dels acords per al nomenament de Consellers independents per cooptació i per proposar a la Junta General d'Accionistes el nomenament de Consellers independents».
- Així mateix, es va fer la inclusió dels riscos relacionats amb la ciberseguretat a la gestió de riscos no financers que es recull a l'art. 14.2.b)(ii)(a) i es va eliminar la previsió sobre el nomenament dels membres de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat a proposta de la Comissió d'Auditoria i Control, d'acord amb les modificacions introduïdes als Estatuts Socials.
- A més, al Consell de data 28 d'octubre de 2021, es va acordar adaptar el text del Reglament al nou règim legal de les operacions vinculades que estableix la Llei 5/2021, de 12 d'abril.

Les modificacions del Reglament del Consell es comuniquen a la CNMV i s'eleven a públic i s'inscriuen al Registre Mercantil, i llavors el text refós es publica al web de la CNMV.





Informació (C.1.35)

Hi ha un procediment perquè els Consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps. En general, la documentació per a l'aprovació del Consell, especialment aquella que, per la seva extensió, no es pugui assimilar durant la sessió, es remet als membres del Consell amb antelació a les sessions.

Així mateix, emparant-se en el que estableix l'article 22 del Reglament del Consell, el Conseller pot sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i del Grup i examinar els seus llibres, registres, documents i altra documentació. Les peticions s'adreçaran al president executiu, que farà arribar les qüestions als interlocutors adequats i haurà d'advertir el conseller, si escau, del deure de confidencialitat.

Delegació de vot (C.1.24)

El Reglament del Consell estableix que els Consellers hauran d'assistir personalment a les reunions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes.

Els Consellers No Executius només ho poden fer en un altre Conseller No Executiu. En el cas dels Consellers Independents, només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre Conseller Independent.

No obstant això, i per tal que el representant pugui atènyer-se al resultat del debat al Consell, és habitual que les representacions, si escau, sempre d'acord amb els condicionaments legals, no ocorrin amb instruccions específiques. Aquesta situació té lloc de manera coherent amb el que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels Consellers, salvaguardant la seva lliure presa de posició.

Presa de decisió

No s'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en cap mena de decisió. (C.1.20)

Al Reglament del Consell es preveu el vot de qualitat del president per als casos d'empat en la presa de decisió del Consell. No obstant això, durant l'exercici 2021, aquest vot de qualitat no s'ha utilitzat.

Hi ha una àmplia participació i debat a les reunions del Consell, i els principals acords s'adopten amb el vot favorable d'una àmplia majoria dels consellers. El vot de qualitat del president és un recurs excepcional, previst per evitar situacions que impedeixin o obstrueixin la governabilitat de l'entitat. Així mateix, la Societat ha acordat proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes de 2022 que es modifiquin els Estatuts Socials per eliminar el vot de qualitat del President, entre altres qüestions. Aquesta mateixa modificació es recull al Reglament del Consell d'Administració.

La Societat no ha formalitzat acords significatius que entrin en vigor, es modifiquin o concloguin en cas de canvi de control de la Societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes. (C.1.38)

La figura del Conseller Coordinador, nomenat d'entre els consellers independents, es va introduir el 2017. El Consell va nomenar el Conseller Coordinador actual el 20 de febrer de 2020, amb efecte des del 22 de maig de 2020. Durant l'exercici 2021, el Conseller Coordinador no ha mantingut sessions col·lectives amb els altres consellers. No obstant això, ha mantingut contactes laborals individuals. (C.1.25)

Relació amb el mercat (C.1.30)

Pel que fa a les relacions amb els subjectes que inter-venen en els mercats, la Societat actua d'acord amb els principis de la transparència i no discriminació i segons el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, que estableix que s'informarà el públic de manera im-ediata sobre qualsevol informació rellevant a través de les comunicacions a la CNMV i del web corporatiu. Pel que fa a la relació amb els agents del mercat, el Departament de Relació amb Inversors coordina la relació de la Societat amb analistes, accionistes i inversors institucionals, entre d'altres, i en gestiona les seves peticions d'informació per tal d'assegurar, per a tothom, un tracte equitatiu i objectiu.

En aquest sentit, i d'acord amb la recomanació 4 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, el Consell d'Ad-ministració va aprovar la Política de comunicació i contac-tes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, disponible al web corporatiu de la Societat.

En el marc d'aquesta Política, i arran de les competències atribuïdes al conseller coordinador, li correspon mantenir contactes, quan sigui apropiat, amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista per tal de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la Societat.

Així mateix, entre les competències atribuïdes legalment al ple del Consell d'Administració, hi ha específicament la su-pervisió del procés de divulgació d'informació i les comu-nicacions relatives a la Societat, i li corresponen, per tant, la gestió i la supervisió al més alt nivell de la informació subministrada als accionistes, als inversors institucionals i als mercats en general. En aquest sentit, el Consell d'Ad-ministració, a través dels òrgans i departaments correspo-

nents, procura tutelar, protegir i facilitar l'exercici dels drets dels accionistes, dels inversors institucionals i dels mercats en general en el marc de la defensa de l'interès social, de conformitat amb els principis següents:

The infographic consists of five panels arranged in two rows. Each panel features an icon and a text label. The top row includes: 1. A megaphone icon with the text '>> TRANSPARÈNCIA'. 2. An icon of a hand holding a scale with the text '>> IGUALTAT DE TRACTE I NO DISCRIMINACIÓ'. 3. An icon of two overlapping speech bubbles with the text '>> ACCÉS IMMEDIAT I COMUNICACIÓ PERMANENT'. The bottom row includes: 4. An icon of a lightbulb inside a computer monitor with the text '>> AVANTGUARDA EN L'ÚS DE LES NOVES TECNOLOGIES'. 5. An icon of a gavel with the text '>> RESPECTE A LES NORMES I RECOMANACIONS'. The background of the infographic is a blurred image of a person's hands on a laptop keyboard with various data charts overlaid.

Els principis anteriors són aplicables a la informació que la Societat proporciona comunica als accionistes, inversors institucionals i a les relacions amb els mercats i amb la resta de parts interessades, com ara, entre d'altres, entitats financeres intermediàries, gestores i dipositàries de les accions de la Societat, analistes financers, organismes de regulació i supervisió, assessors de vot (*proxy advisors*), agències d'informació i agències de qualificació creditícia (*rating*).

En particular, la Societat té present, en especial, les regles sobre tractament de la informació privilegiada i d'altra que es pot considerar rellevant, que es recullen tant a la normativa aplicable com a les normes de la Societat respecte a les relacions amb els accionistes i la comunicació amb els mercats de valors, que conté el Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank, al Reglament Intern de Conducta de CaixaBank, S.A. en l'àmbit del mercat de valors i al Reglament del Consell d'Administració de la Societat (també disponibles al web corporatiu de la Societat).

Avaluació del Consell (C.1.17 + C.1.18)

El Consell fa anualment la seva avaluació i la de les seves comissions segons preveu l'article 16 del Reglament del Consell d'Administració.

El funcionament del Consell durant l'exercici 2021 ha estat marcat per la continuïtat de la crisi sanitària internacional ocasionada per la COVID-19, i, en el cas de CaixaBank, a més, per l'operació de fusió per absorció de Bankia, que es va fer efectiva al març de 2021.

Durant l'exercici 2021, el Consell d'Administració ha dut a terme l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna, ja que s'ha considerat més encertat descartar l'assistència d'un assessor extern per efectuar l'autoavaluació. El Consell considera que, amb el procés de renovació parcial del Consell un cop va ser efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, i a causa del poc temps que feia que el Consell actual s'havia constituït després de la fusió, resultava més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa per al proper exercici d'autoavaluació.

En conseqüència, l'exercici d'autoavaluació ha seguit el mateix procediment que l'any anterior, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell per al seu desenvolupament. A aquest efecte, s'han utilitzat com a base de l'exercici els qüestionaris d'autoavaluació de 2020, i s'hi han introduït alguns canvis puntuals.

En els qüestionaris esmentats s'avalua:

- El funcionament del Consell (preparació, dinàmica i cultura; la valoració de les eines de treball; i la valoració del procés d'autoavaluació del Consell);
- La composició i el funcionament de les comissions;
- L'acompliment del President, del Conseller Delegat, del Conseller Independent Coordinador i del Secretari; i
- L'avaluació individual de cada conseller.

Igualment, als membres de cada comissió se'ls envia un formulari detallat d'autoavaluació del funcionament de la comissió respectiva.

Els resultats i les conclusions als quals s'ha arribat, incloent-hi les recomanacions, es recullen al document d'anàlisi de l'avaluació de l'acompliment del Consell de CaixaBank i les seves Comissions corresponent a l'exercici 2021, que va aprovar el Consell. Amb caràcter general, i partint de les respostes que s'han rebut dels consellers a l'exercici d'autoavaluació i dels informes d'activitat que han elaborat cadascuna de les comissions, es conclou una avaluació positiva de la qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell i les seves comissions durant l'exercici 2021, així com de l'acompliment durant l'exercici de les seves funcions del president, el Conseller Delegat, el Conseller Independent Coordinador i el secretari del Consell.

Durant l'exercici 2021, la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat ha dut a terme el seguiment de les accions de millora que es van identificar en l'exercici anterior, principalment, vinculades al desenvolupament organitzatiu, per aportar més eficiència i qualitat al funcionament del Consell. En particular, s'ha continuat millorant la funcionalitat de les eines informàtiques existents al servei del Consell i els seus membres per tal de garantir la connexió remota a les reunions en les millors condicions amb la finalitat última de garantir l'operativitat de les reunions del Consell que s'han celebrat de manera telemàtica amb garanties i seguretat jurídica adequades. Així, s'ha aconseguit que el Consell hagi pogut dur a terme les seves activitats durant l'exercici amb normalitat en un context encara excepcional arran de la pandèmia de COVID-19. Així mateix, s'han implantat millores pel que fa a aspectes organitzatius diversos, des de la reestructuració de

certes Comissions arran de la fusió (s'ha incrementat el nombre de membres en alguns casos i la presència de consellers independents a totes) fins a l'optimització de l'agenda. També s'ha assegurat que s'analitzen les filials principals del grup com assumpte recurrent, així com la qualitat i l'amplitud de la informació que reben els Consellers. Respecte a la recomanació adreçada a aprofundir els coneixements del Consell, s'ha ampliat la formació respecte a l'exercici anterior.



Les comissions del Consell (C.2.1)

En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell disposa de diferents comissions especialitzades per raó de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, així com d'una Comissió Executiva. No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell, que es regeixen segons el que estableixen la llei, els Estatuts socials i el Reglament del Consell, les modificacions dels quals durant l'exercici s'indiquen en l'apartat «L'administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Reglament del Consell». En el que no està previst especialment per a la Comissió Executiva, s'aplicaran les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al funcionament del Consell.

Les comissions de Consell, en compliment del que preveuen el Reglament del Consell i la normativa aplicable, elaboren un informe anual de les seves activitats, que recull l'avaluació sobre el seu funcionament durant l'exercici. Els informes anuals d'activitats de les Comissions de Nomenaments i Sostenibilitat, de Retribucions i la d'Auditoria i Control estan disponibles al web corporatiu de la Societat. (C.2.3)



NOMBRE DE CONSELLERES QUE INTEGREN LES COMISSIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ AL TANCAMENT DELS ÚLTIMS QUATRE EXERCICIS (C.2.2)

	Exercici 2021		Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Comissió d'Auditoria i Control	3	50	2	50	1	33,33	1	25
Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	3	60	2	50	2	40	0	0
Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	0	0	1	33,33	1	33,33	1	33,33
Comissió de Retribucions	2	50	2	66,67	2	66,67	1	33,33
Comissió de Riscos	2	33,33	3	60	2	66,67	2	40
Comissió Executiva	4	57,14	3	50	2	33,33	2	25

PRESENCIA DELS MEMBRES DEL CONSELL EN LES DIVERSES COMISSIONS

Membre	C. Executiva	C. Nomenaments i Sostenibilitat	C. Auditoria i Control	C. Retribucions	C. Riscos	C. Innovació Tec. i Trans. Digital
José Ignacio Goirigolzarri	President					President
Tomás Muniesa	Vocal				Vocal	
Gonzalo Gortázar	Vocal					Vocal
John S. Reed		President				
Joaquín Ayuso				Vocal	Vocal	
Francisco Javier Campo		Vocal	Vocal			
Eva Castillo	Vocal					Vocal
Fernando María Ulrich		Vocal			Vocal	
María Verónica Fisas	Vocal				Vocal	
Cristina Garmendia			Vocal	Vocal		Vocal
María Amparo Moraleda	Vocal			Presidenta		Vocal
Eduardo Javier Sanchiz		Vocal	Vocal		President	
Teresa Santero			Vocal			
José Serna			Vocal	Vocal		
Koro Usarraga	Vocal		Presidenta		Vocal	

>> COMISSIÓ EXECUTIVA

La Comissió Executiva, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en l'article 39 dels Estatuts socials i en l'article 13 del Reglament del Consell.

NOMBRE DE MEMBRES

Componen la Comissió set membres: dos consellers executius (José Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar), 1 conseller dominical (Tomás Muniesa) i 4 conselleres independents (Eva Castillo, María Verónica Fisas, María Amparo Moraleda i Koro Usarraga). De conformitat amb l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració, són President i Secretari de la Comissió Executiva les persones que, al seu torn, ho siguin del Consell d'Administració.

Composició

Membre	Càrrec	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	President	Executiu
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Eva Castillo	Vocal	Independent
María Verónica Fisas	Vocal	Independent
María Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Koro Usarraga	Vocal	Independent

La composició d'aquesta comissió, de la qual formen part el President i el Conseller Delegat, ha d'incloure almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent.

La designació dels seus membres requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell.

DISTRIBUCIÓ DELS MEMBRES DE LA COMISSIÓ PER CATEGORIA

(% SOBRE EL TOTAL DE MEMBRES COMISSIÓ)

% de Consellers executius	28,57
% de consellers dominicals	14,29
% de consellers independents	57,14
% de consellers altres externs	00,00

NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2021, la Comissió va celebrar 20 sessions, 4 de les quals s'han dut a terme de manera exclusivament telemàtica, a través de connexió per mitjans audiovisuals que assegurin el reconeixement dels concurrents i la interactivitat i la intercomunicació en temps real i, per tant, la unitat d'acte, d'acord amb el que preveuen l'article 36.4 dels Estatuts Socials i l'article 16.4 del Reglament del Consell d'Administració i com a consideració envers la situació de risc per a la salut derivada de la COVID-19, així com envers les mesures vigents i les recomanacions que han adoptat les diverses autoritats sanitàries que han afectat la celebració de les sessions de la Comissió mitjançant presència física dels seus membres.

ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

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

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i, la segona, al nombre de sessions que s'han celebrat l'any 2021.

² Nomenat/Nomenada el 30 de març de 2021.

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



Funcionament

La Comissió Executiva té delegades totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables. A efectes interns, té les limitacions que estableix l'article 4 del Reglament del Consell. La designació permanent de facultats del Consell en aquesta requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell. (C.1.9)

La Comissió es reuneix totes les vegades que sigui convocada pel seu President o qui l'hagi de substituir a falta d'aquest, i s'entén vàlidament constituïda quan concorren a les seves reunions la majoria dels seus membres. Els seus acords s'adopten per majoria dels membres concurrents i són vàlids i vinculants sense necessitat de ratificació posterior pel ple del Consell, sens perjudici del que preveu l'article 4.5 del Reglament del Consell.

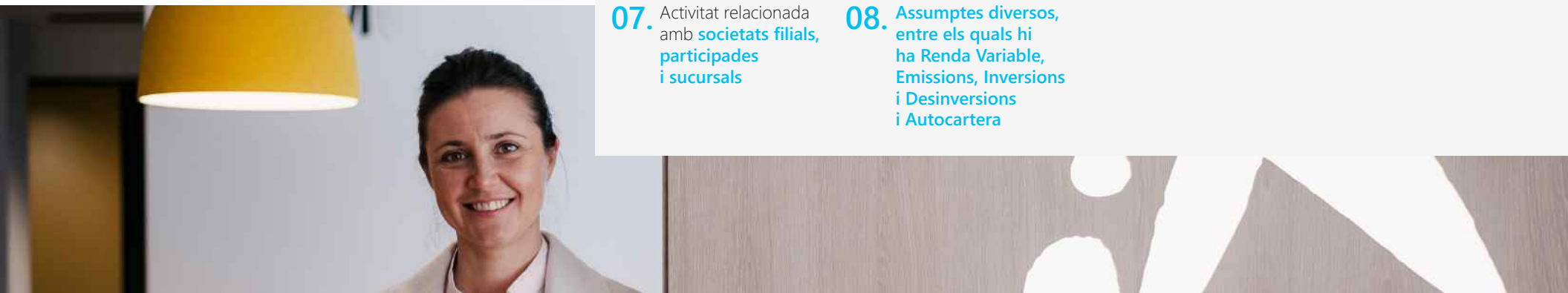
La Comissió Executiva informa el Consell sobre els assumptes principals tractats i sobre les decisions preses respecte d'aquests.

No hi ha en la regulació societària una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. No obstant això, el desembre de 2021, la Comissió Executiva va aprovar el seu informe anual d'activitats, així com l'avaluació del seu funcionament de l'exercici corresponent.

Actuacions durant l'exercici

La Comissió ha tractat, durant l'exercici 2021, una sèrie de matèries de manera recurrent i d'altres amb caràcter puntual, per tal de prendre les mesures pertinents o bé amb efectes informatius, cas en el qual es dona per informada. Seguidament, es presenta un resum dels assumptes principals tractats:

01. Seguiment de resultats i altres aspectes financers
02. Seguiment de la fusió per absorció de Bankia per part de CaixaBank i dels aspectes principals de la integració
03. Seguiment d'aspectes relatius a productes i serveis i altres aspectes de negoci
04. Seguiment de la situació d'actius adjudicats, saldos dubtosos i morositat
05. Activitat de crèdits i avals
06. Seguiment de la qualitat i experiència del client i altres aspectes relacionats amb la reputació
07. Activitat relacionada amb societats filials, participades i sucursals
08. Assumptes diversos, entre els quals hi ha Renda Variable, Emissions, Inversions i Desinversions i Autocartera



>> COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, la seva organització i comeses, els regulen, bàsicament, els articles 40 dels Estatuts Socials i 15 del Reglament del Consell d'Administració i la normativa aplicable.

NOMBRE DE MEMBRES

Componen la Comissió quatre consellers no executius. Tres dels seus membres (John S. Reed, Francisco Javier Campo i Eduardo Javier Sanchiz) tenen la consideració de consellers independents i un (Fernando María Ulrich) té la consideració d'un altre extern. El Consell d'Administració va acordar modificar el Reglament del Consell a la reunió del 17 de desembre de 2020, a l'efecte de completar les funcions de la Comissió de Nomenaments de la Societat en matèria de sostenibilitat amb les que preveu la Recomanació 54 del Codi de Bon Govern, entre altres aspectes.

En relació amb això, a la Junta General del 14 de maig de 2021 es va aprovar l'actualització de l'apartat 5.d)(xvi) l'article 40, en què es va substituir la referència a «responsabilitat social corporativa» per l'expressió més actual «sostenibilitat». A més, es va proposar reforçar les competències en matèria de sostenibilitat que s'havien previst a l'apartat 5.d)(xvi) esmentat, que s'han dividit en dos de diferents. En aquest apartat s'ha inclòs la funció «d'elevat al Consell perquè l'aprovi la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa», i s'incorporen al nou apartat 5.d)(xvii) les funcions següents: «supervisar i revisar la informació no financera que contenen l'informe de gestió anual, la publicació Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS i el pla director de banca socialment responsable, i vetllar per la integritat dels seus continguts i el compliment de la normativa aplicable i dels estàndards internacionals de referència».

Així mateix, el Consell d'Administració va considerar convenient modificar la denominació de la Comissió de Nomenaments per «Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat», a l'efecte de recollir-hi els dos àmbits essencials de competències d'aquesta Comissió, a l'efecte dels quals, a la Junta General esmentada, es va acordar modificar l'article 40 dels Estatuts Socials, així com l'article 35 (apartats 1, 5, 6 i 8), per tal d'incorporar-hi la nova denominació de la Comissió.

Composició

Formen la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat consellers no executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres. La majoria són consellers independents. Els membres de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat els nomena el Consell, a proposta de la mateixa Comissió, i el President de la Comissió es nomenarà d'entre els Consellers independents que en formin part.

Membre	Càrrec	Categoria
John S. Reed	President	Independent
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
Fernando María Ulrich	Vocal	Un altre extern

DISTRIBUCIÓ DELS MEMBRES DE LA COMISSIÓ PER CATEGORIA

(% SOBRE EL TOTAL DE MEMBRES COMISSIÓ)

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	75,00
% de consellers altres externs	25,00

NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

El 2021, la Comissió s'ha reunit en set sessions.

ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

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

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i, la segona, al nombre de sessions que s'han celebrat l'any 2021.

² Nomenat el 30 de març de 2021.

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

Funcionament

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat regula el seu propi funcionament i tria al seu president i el seu secretari. En cas de no designació específica d'aquest, actuarà com a tal el Secretari del Consell o qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

- Avaluar i proposar al Consell l'avaluació de les competències, els coneixements i l'experiència necessaris dels membres del Consell i de la personal clau.
- Elevar al Consell les propostes de nomenament de Consellers Independents per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la JGA, així com les propostes per a la reelecció o la separació de Consellers.
- Informar del nomenament i, si escau, del cessament del Conseller Coordinador, del Secretari i dels Vicesecretaris del Consell per a la seva submissió a l'aprovació del Consell.
- Informar de les propostes de nomenament o separació dels alts directius, podent procedir a fer aquestes propostes directament quan es tracti d'Alts Directius que, per les seves funcions, ja siguin de control o bé de suport al Consell o les seves comissions, la Comissió consideri que ha de prendre aquesta iniciativa. Proposar les condicions bàsiques en els contractes dels Alts Directius, alienes a la retribució, i informar-ne quan s'hagin establert.
- Examinar i organitzar, sota la coordinació del Conseller Coordinador, i en col·laboració amb el President del Consell, la successió del President, així com examinar i organitzar, en col·laboració amb el President, la del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada.
- Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere, vetllant perquè els procediments de selecció dels seus membres afavoreixin la diversitat d'experiències i coneixements i facilitin la selecció de Conselleres, i establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell, així com elaborar les orientacions sobre com s'ha d'assolir aquest objectiu.
- Avaluar, almenys anualment, l'estructura, mida, composició i actuació del Consell i de les seves comissions, el seu Pre-

sident, Conseller Delegat i Secretari; fer-li recomanacions sobre possibles canvis, i actuar sota la direcció del Conseller Coordinador, si escau, en relació amb l'avaluació del President. Avaluar la composició del Comitè de Direcció, així com de les seves taules de reemplaçament per a la previsió de les transicions.

- Revisar periòdicament la política del Consell en matèria de selecció i nomenament dels membres de l'Alta Direcció i formular-li recomanacions.
- Supervisar que es compleixen les polítiques i les regles de la Societat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament per tal que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims de la resta dels grups d'interès, així com elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria i, en qualsevol cas, elevar-hi la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa perquè l'aprovi. Així mateix, la Comissió supervisarà que les pràctiques de la Societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i polítiques que s'han fixat.
- Informar, abans d'elevar-los al Consell d'Administració, els informes que la Societat faci públics en matèria de sostenibilitat, incloent-hi, en qualsevol cas, la revisió de la informació no financera que contenen l'informe de gestió anual i el pla director de banca socialment responsable, i vetllar per la integritat dels seus continguts i el compliment de la normativa aplicable i dels estàndards internacionals de referència.
- Supervisar l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat i elevar al Consell la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa perquè l'aprovi.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament, en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

Actuacions durant l'exercici

Dins de les seves competències, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes sobre matèries referents a la mida i composició del Consell, a l'avaluació d'idoneïtat, nomenaments de membres del Consell i de les seves comissions i del personal clau de la Societat, la comprovació del caràcter dels consellers, diversitat de gènere, la Política de selecció de consellers i la dels membres de l'alta direcció i altres llocs clau, qüestions de diversitat i sostenibilitat i la documentació de Govern Corporatiu que cal presentar referent a l'exercici 2021.

Durant l'exercici 2021, la Comissió ha supervisat i controlat el bon funcionament del sistema de govern corporatiu de la Societat. Per finalitzar les seves activitats en l'exercici, la Comissió s'ha centrat en l'autoavaluació del Consell (individual i col·lectiva); en l'avaluació de l'estructura, la mida i la composició del Consell; en l'avaluació del funcionament del Consell i de les seves Comissions, en la valoració de la qüestió relativa a la diversitat de gènere, així com l'anàlisi del seguiment de les recomanacions del Codi de bon govern corporatiu de les societats cotitzades, i en l'anàlisi d'una proposta de pla de formació de Consellers.

Així mateix, la Comissió va ampliar les seves funcions, perquè s'hi van incorporar els continguts de sostenibilitat segons els criteris ASG (factors ambientals, socials i de govern).



 >> **COMISSIÓ DE RISCOS**

La Comissió de Riscos, la seva organització i les seves comeses es regulen bàsicament en els Articles 40 dels Estatuts i 14 del Reglament del Consell d'Administració.

NOMBRE DE MEMBRES

Formen la Comissió sis (6) consellers. Tots són no executius: Eduardo Javier Sanchiz, Joaquín Ayuso, María Verónica Fisas i Koro Usarraga tenen caràcter de consellers independents, Tomás Muniesa, caràcter de conseller dominical i, Fernando María Ulrich, caràcter d'un altre extern.

Composició

Membre	Càrrec	Categoria
Eduardo Javier Sanchiz	President	Independent
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent
Fernando María Ulrich	Vocal	Un altre extern
María Verónica Fisas	Vocal	Independent
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independent

La Comissió de Riscos està composta exclusivament per Consellers No Executius que tenen els coneixements, la capacitat i l'experiència oportuns per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de la Societat, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de sis membres, la majoria dels quals Consellers Independents.

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i, la segona, al nombre de sessions que s'han celebrat l'any 2021.

² No s'inclou el desglossament d'assistència dels consellers que han sigut baixa el 2021.

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

DISTRIBUCIÓ DELS MEMBRES DE LA COMISSIÓ PER CATEGORIA

(% SOBRE EL TOTAL DE MEMBRES COMISSIÓ)

% de Consellers executius	00,00
% de consellers dominicals	16,67
% de consellers independents	66,67
% de consellers altres externs	16,67

NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2021, la Comissió s'ha reunit en 14 ocasions, 2 de les quals s'han celebrat de manera conjunta amb la Comissió d'Auditoria i Control i 1 ha estat una sessió extraordinària.

ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

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

Funcionament

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Per a l'exercici adequat de les seves funcions, la Societat garanteix que la Comissió de Riscos pugui accedir sense dificultats a la informació sobre la situació de risc de la Societat i, si cal, a l'assessorament extern especialitzat, inclòs per part dels auditors externs i organismes reguladors. La Comissió de Riscos podrà sol·licitar l'assistència a les sessions de les persones que, dins l'organització, tinguin comeses relacionades amb les seves funcions i disposar dels assessoraments que calguin per formar-se criteri sobre les qüestions de la seva competència.

A través del seu President, la Comissió ret comptes al Consell de la seva activitat i de la feina feta en les reunions previstes a l'efecte, o bé en la immediatament posterior quan el President ho consideri necessari.

Entre les seves funcions hi ha:

- Assessorar el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, de la Societat i la seva estratègia en aquest àmbit, informant sobre el marc d'apetit al risc, assistint en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetllant perquè les actuacions del Grup siguin consistents amb el grau de tolerància del risc prèviament decidit i efectuant el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.
- Proposar al Consell la política de riscos del Grup.
- Vigilar que la política de preus dels actius i els passius oferts als clients tingui plenament en compte el model empresarial i l'estratègia de risc de la Societat.
- Determinar, juntament amb el Consell, la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que hagi de rebre el Consell i fixar la que la Comissió ha de rebre.
- Revisar regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc.
- Examinar els processos d'informació i control de riscos, així com els sistemes d'informació i els indicadors.
- Valorar el risc de compliment normatiu en el seu àmbit d'actuació i decisió, entès com la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que la Societat pugui tenir com a resultat de l'incompliment de lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta, detectant qualsevol risc d'incompliment i fent-ne el seguiment i l'examen de possibles deficiències.
- Informar sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els existents.
- Col·laborar amb la Comissió de Retribucions per a l'establiment de polítiques i pràctiques de remuneració racionals. Examinar si la política d'incentius prevista en els sistemes de remuneració té en compte el risc, el capital, la liquiditat i la probabilitat i oportunitat dels beneficis, entre altres.
- Assistir el Consell d'Administració establint canals eficaços d'informació, vetllant perquè s'assignin recursos adequats per a la gestió de riscos i en l'aprovació i revisió periòdica de les estratègies i polítiques d'assumpció, gestió, supervisió i reducció dels riscos.
- Qualsevol altra que se li atribueixi en virtut de la llei, els Estatuts socials, el Reglament del Consell i altra normativa aplicable a la Societat.

No hi ha en la regulació societària una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. No obstant això, el desembre de 2021, la Comissió va aprovar-ne l'informe anual d'activitats, així com l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici corresponent.

Accions durant l'exercici

A causa de la singularitat de l'exercici 2021, que ha marcat la pandèmia internacional ocasionada per la COVID-19, s'ha informat la Comissió de manera periòdica del seguiment i les actuacions extraordinàries en relació amb la COVID-19.

Després de la culminació dels tràmits legals de la fusió i de la integració tecnològica, s'ha passat a operar plenament com un únic banc. En aquest procés d'integració amb Bankia en l'àrea de Riscos, s'ha informat la Comissió del Master Plan del procés d'integració amb Bankia pel que fa a l'àrea de Riscos, que serveix de contextualització per a l'admissió i la gestió de la morositat després de la plena integració i del Model d'Admissió i Morositat després d'aquesta integració.

Així mateix, durant l'exercici 2021, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes sobre matèries de la seva competència en relació amb els Processos Estratègics de Riscos (*Risk Assessment* i Catàleg de Riscos), així com el Marc d'Apetit al Risc (RAF), el Recovery Plan, la Política de Riscos del Grup, el Quadre de comandament de riscos, els Processos d'autoavaluació de capital i de liquiditat (ICAAP – ILAAP), Riscos Mediambientals i Climàtics, el Seguiment de Compliment Normatiu i el Comitè Global de Risc, entre d'altres.



>> COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

La Comissió de Retribucions, la seva organització i les seves comeses es regulen bàsicament en els articles 40 dels Estatuts socials i 15 del Reglament del Consell, i en la normativa aplicable.

NOMBRE DE MEMBRES

Componen la Comissió quatre membres, tres dels quals (María Amparo Moraleda, Joaquín Ayuso i Cristina Garmendia) tenen la consideració de consellers independents i un (José Serna) té la consideració de conseller dominical.

Composició

Membre	Càrrec	Categoria
María Amparo Moraleda	Presidenta	Independent
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
José Serna	Vocal	Dominical

La Comissió de Retribucions està formada per Consellers No Executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, la majoria dels quals són Consellers Independents. El President de la Comissió es nomena d'entre els Consellers Independents que formen part de la Comissió.

DISTRIBUCIÓ DELS MEMBRES DE LA COMISSIÓ PER CATEGORIA

(% SOBRE EL TOTAL DE MEMBRES COMISSIÓ)

% de Consellers executius	00,00
% de consellers dominicals	25,00
% de consellers independents	75,00
% de consellers altres externs	00,00

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i, la segona, al nombre de sessions que s'han celebrat l'any 2021.

² Nomenat el 30 de març de 2021.

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

NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

El 2021, la Comissió s'ha reunit en deu ocasions.

ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

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

Funcionament

La Comissió de Retribucions regula el seu propi funcionament i tria al seu President i el seu Secretari. En cas de no designació específica d'aquest, actuarà com a tal el Secretari del Consell o qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.



Entre les seves funcions hi ha:

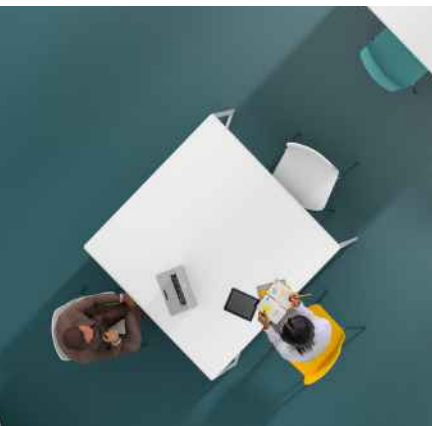
- Preparar les decisions relatives a les remuneracions i, en particular, informar el Consell i proposar-li la política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts Directius, la retribució dels Consellers Executius i Alts Directius i les condicions dels seus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

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament, en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

Accions durant l'exercici

Hi ha matèries recurrents que són analitzades per la Comissió, com ara les referides a les retribucions anuals, la política salarial i els sistemes de remuneració i Govern Corporatiu. Així mateix, dins les seves competències ordinàries, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes, entre altres, sobre:

- 01.** La política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels consellers i els alts directius, així com la retribució individual del president, del Conseller Delegat i dels membres del Comitè de Direcció
- 02.** Informació i proposta sobre condicions bàsiques que s'estableixen als contractes de consellers i alts directius
- 03.** Política General de Remuneracions i la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat
- 04.** Anàlisi, formulació i revisió de programes de retribució
- 05.** Propostes al Consell d'Informes o Polítiques de remuneracions per sotmetre a la JGA. Informes al Consell sobre propostes a la Junta General



>> COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

La Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital. La seva organització i tasques es regulen bàsicament a l'article 15 bis del Reglament del Consell i la normativa aplicable.

NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió, la componen cinc membres, tres dels quals (Cristina Garmendia, María Amparo Moraleda i Eva Castillo) tenen la consideració de conselleres independents, i dos (José Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar) tenen la consideració de consellers executius.

Composició

Membre	Càrrec	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	President	Executiu
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
María Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Eva Castillo	Vocal	Independent

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

La presidència de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital l'ostenta el President del Consell.

DISTRIBUCIÓ DELS MEMBRES DE LA COMISSIÓ PER CATEGORIA

(% SOBRE EL TOTAL DE MEMBRES COMISSIÓ)

% de Consellers executius	40,00
% de consellers dominicals	00,00
% de consellers independents	60,00
% de consellers altres externs	00,00

NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2021, la Comissió s'ha reunit un total de 5 sessions. Addicionalment, la Comissió va adoptar un acord el mes de març, per escrit i sense sessió.

ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

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

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i, la segona, al nombre de sessions que s'han celebrat l'any 2021.

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

Funcionament

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.



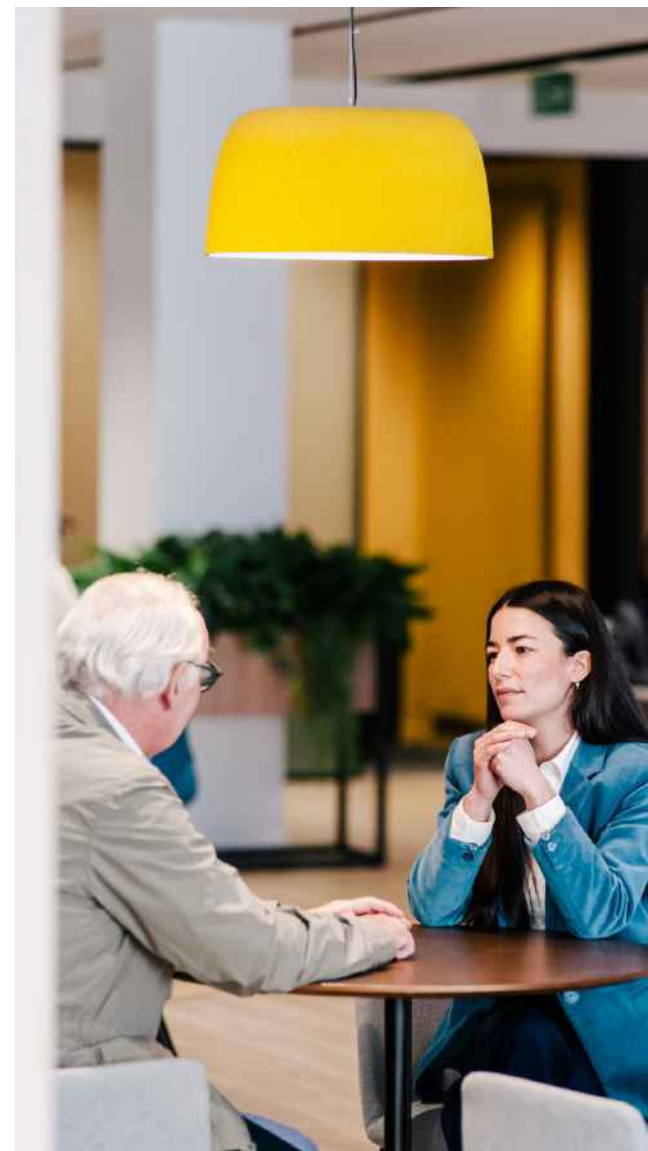
Entre les seves funcions hi ha:

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

Actuacions durant l'exercici

Durant l'exercici 2021, la Comissió ha complert les seves funcions a través, entre d'altres, de les activitats següents:

- Seguiment i evolució de l'estratègia tecnològica de l'entitat.
- Revisió de l'impacte de noves tecnologies i nous entrants en el sector financer.
- Revisió del pla d'integració tecnològica de Bankia després de la fusió. Anàlisi del grau de consecució dels objectius i prioritats establerts en el procés d'integració tecnològica en el marc de la fusió per absorció de Bankia, S.A.
- Seguiment del grau d'adopció i implementació de diferents plans i estudis de projectes.



 >> COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

La Comissió d'Auditoria i Control, la seva organització i les seves comeses es regulen, bàsicament, en els articles 40 dels Estatuts Socials i 14 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable.

NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió la componen sis membres, que s'escullen i es designen tenint en compte els seus coneixements, aptituds i experiència en matèria d'economia, comptabilitat o auditoria i gestió de riscos.

Composició

Membre	Càrrec	Categoria
Koro Usarraga*	Presidenta	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
José Serna	Vocal	Dominical
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Teresa Santero	Vocal	Dominical

* La data del nomenament de la presidenta en aquest càrrec és el 5 d'abril de 2019.

La Comissió d'Auditoria i Control la componen, exclusivament, Consellers No Executius, en el nombre que determini el Consell, entre un mínim de tres i un màxim de set. La majoria dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control són independents.

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

El Consell procura que els membres de la Comissió, i en especial el seu President, tinguin coneixements i experiència en matèria

de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, així com en aquells altres àmbits que puguin resultar adequats per al compliment de tot el conjunt de les seves funcions.

DISTRIBUCIÓ DELS MEMBRES DE LA COMISSIÓ PER CATEGORIA

(% SOBRE EL TOTAL DE MEMBRES COMISSIÓ)

% de Consellers executius	00,00
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	66,67
% de consellers altres externs	00,00

NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2021, la Comissió s'ha reunit en 15 ocasions, 4 de les quals s'han celebrat de manera exclusivament telemàtica, tenint en compte les recomanacions de les autoritats sanitàries.

ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

Nre. de reunions el 2021 ¹	15
Koro Usarraga	15/15
Eduardo Javier Sanchiz	15/15
José Serna	15/15
Cristina Garmendia	15/15
Francisco Javier Campo ²	11/15
Teresa Santero ²	11/15

Funcionament

Es reuneix sempre que resulta convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia, o bé a requeriment de dos membres de la Comissió.

Per desenvolupar les seves funcions, la Comissió podrà accedir de manera adequada, oportuna i suficient a qualsevol informació o documentació de què disposi la Societat, i podrà requerir: (i) l'assistència i la col·laboració dels membres de l'equip directiu o del personal de la Societat; (ii) l'assistència dels auditors de comptes de la Societat per tractar aquells punts concrets de l'agenda per als quals se'ls citi; i (iii) l'assessorament d'experts externs, quan ho cregui necessari. La Comissió manté un canal de comunicació efectiu amb els seus interlocutors, que correspondrà normalment al President de la Comissió amb la direcció de la Societat, en particular, la direcció financera; el responsable d'auditoria interna i l'auditor principal responsable de l'auditoria de comptes.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

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

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i, la segona, al nombre de sessions que s'han celebrat l'any 2021.

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

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021.

- Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i no financera relativa a la Societat i, si escau, al Grup, preceptiva, revisant-ne els comptes, el compliment dels requisits normatius en aquesta matèria, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment.
- Vetllar perquè el Consell procuri presentar els comptes anuals i l'informe de gestió a la JGA sense limitacions ni excepcions en l'informe d'auditoria i que, en el supòsit excepcional en què hi hagi excepcions, tant el President de la Comissió com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast d'aquestes limitacions o excepcions.
- Informar, amb caràcter previ, el Consell sobre la informació financera, i no financera relacionada, que la Societat hagi de fer pública periòdicament als mercats i als seus òrgans de supervisió.
- Supervisar l'eficàcia dels sistemes de control intern, així com discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria, tot això sense trencar la seva independència. A aquest efecte, i si escau, podrà presentar recomanacions o propostes al Consell i el termini corresponent per al seu seguiment.
- Supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna.
- Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la Societat, o del grup al qual pertanyen, comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats amb transcendència potencial, especialment financeres i comptables, que adverteixin el si de la Societat, i rebre informació periòdica sobre el seu funcionament i poder proposar les accions oportunes per a millorar i la reduir el risc d'irregularitats en el futur.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament, en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

Actuacions durant l'exercici

En el marc de les competències de la Comissió, i dins el Pla d'activitats elaborat anualment, la Comissió ha debatut, examinat, pres acordats o emès informes sobre:

01. Informació financera i no financera

02. Gestió i control dels riscos
(coordinadament amb la Comissió de Riscos)

03. Compliment normatiu

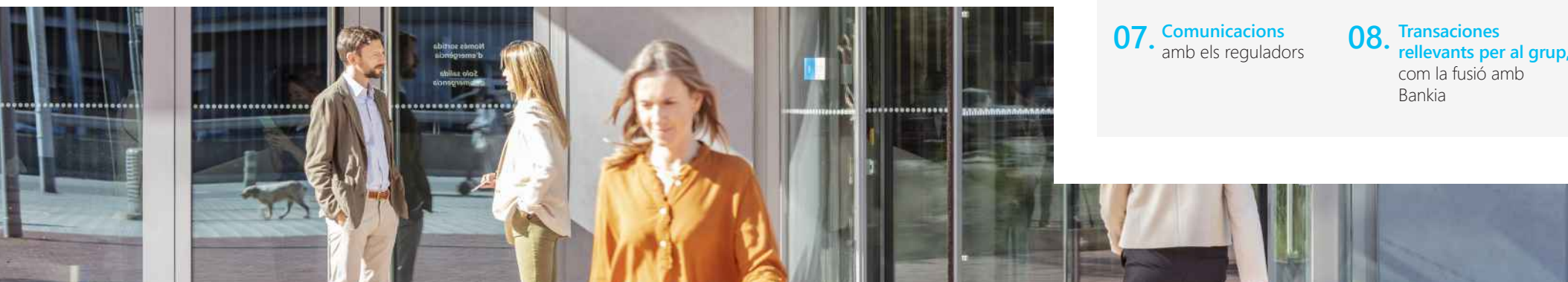
04. Auditoria Interna

05. Relació amb auditor de comptes

06. Operacions vinculades

07. Comunicacions amb els reguladors

08. Transaccions rellevants per al grup, com la fusió amb Bankia





Tot seguit, es presenten més detalladament les activitats relacionades amb certs àmbits d'actuació de la Comissió:

a) Supervisió de la informació financera (C.1.28)

Entre les competències atribuïdes al ple del Consell, hi ha específicament la supervisió del procés de divulgació d'informació i les comunicacions relatives a la Societat, i, per tant, li corresponen la gestió i la supervisió al més alt nivell de la informació subministrada als accionistes, als inversors institucionals i als mercats en general. En aquest sentit, el Consell procura tutelar, protegir i facilitar l'exercici dels drets dels accionistes, dels inversors institucionals i dels mercats en general en el marc de la defensa de l'interès social.

La Comissió d'Auditoria i Control, com a comissió especialitzada del Consell, s'encarrega de vetllar per l'elaboració correcta de la informació financera, un àmbit al qual dedica una atenció especial, juntament amb el de la informació no financera. Les seves funcions pretenen, entre altres, evitar l'existència d'excepcions en els informes d'auditoria externa.

En aquest marc, els directius responsables d'aquests àmbits han assistit com a convidats a gairebé la totalitat de les sessions que s'han celebrat durant l'exercici 2021, cosa que ha permès que la Comissió conegui adequadament el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva relativa a la Societat i al Grup, particularment, en els termes següents: **(i)** compliment dels requisits normatius; **(ii)** delimitació del perímetre de consolidació; i **(iii)** aplicació dels principis de comptabilitat, en particular respecte als criteris de valoració i els judicis i estimacions.

De manera ordinària, la Comissió es reuneix trimestralment per revisar la informació financera preceptiva que s'hagi de remetre a les autoritats, així com la informació que el Consell ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual, i en aquests casos compta amb la presència de l'auditor intern i, si emet algun informe de revisió, de l'auditor de comptes. Es farà almenys una reunió anual amb l'auditor extern sense la presència de l'equip directiu, de manera que puguin discutir-se les qüestions específiques que sorgeixin de les revisions realitzades. Així mateix, durant l'exercici 2021 l'auditor extern ha mantingut una reunió amb el ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la Societat.

Els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la seva formulació no estan prèviament certificats. Sense perjudici d'això, es fa constar que el procés del Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) i els estats financers, a 31 de desembre de 2021, que formen part dels comptes anuals, són objecte de certificació per part del Director de Control Intern i Validació de la Societat. (C.1.27)

b) Seguiment de la independència de l'auditor extern

Amb l'objectiu de garantir el compliment de la normativa aplicable, particularment, pel que fa a la naturalesa de la Societat d'Entitat d'Interès Públic, i la independència de les tasques d'auditoria, la Societat té una Política de Relació amb l'Auditor Extern (2018) que recull, entre d'altres, els principis que han de regir la selecció, contractació, nomenament, reelecció i cessament de l'auditor de comptes, així com el marc de relacions. A més, com a mecanisme addicional per assegurar la independència de l'auditor, els Estatuts estableixen que la Junta General no podrà revocar els auditors abans que finalitzi el període per al qual es van nomenar, excepte en cas de justa causa. (C.1.30)

La Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada d'establir les relacions amb l'auditor de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquest, i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes. En qualsevol cas, la Comissió haurà de rebre anualment dels auditors externs la declaració de la seva independència en relació amb el Grup, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena oferts al Grup per l'auditor extern o per les persones o entitats vinculades a aquest. Posteriorment, la Comissió emetrà, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressarà una opinió sobre la independència de l'auditor de comptes i que contindrà una valoració de la prestació dels serveis diferents de l'auditoria legal esmentats, considerats individualment i en el seu conjunt, i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora d'auditoria. (C.1.30)



4

Individuals

4

Consolidats

>> **NOMBRE D'EXERCICIS
ININTERROMPUTS
COM A AUDITOR
DE COMPTES PWC (C.1.34)**



18%

Individuals

18%

Consolidats

>> **% D'EXERCICIS
AUDITATS PER PWC
SOBRE EL TOTAL D'EXERCICIS
AUDITATS (C.134)**

La firma d'auditoria fa altres feines per a la Societat o el seu grup diferents de les d'auditoria:



(C.1.32)	CaixaBank	Societats dependents	Total grup
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (m €)	967	808	1.775
% Import de feines diferents de les d'auditoria / Import de feines d'auditoria	37%	29%	33%

Nota: D'acord amb la normativa vigent, CaixaBank considera els serveis relacionats amb l'auditoria al numerador a l'efecte de càlcul d'aquesta ràtio, en la mesura que la seva execució per part d'un auditor no significa que els hagi de prestar l'auditor de comptes de la societat. Si es practica l'exclusió del numerador dels serveis que requereixen la normativa o la pràctica, la ràtio pujaria al 8,5%.

En el marc de la Política de Relació amb l'Auditor Extern, i tenint en compte les Guies Tècniques sobre Comissions d'Auditoria d'Entitats d'Interès Públic de la CNMV, anualment es comunica a la Comissió d'Auditoria i Control una avaluació anual de qualitat i independència de l'auditor de comptes, que coordina la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital sobre el desenvolupament del procés d'auditoria externa que inclou: **(i)** el compliment dels requisits d'independència, objectivitat, capacitat professional i qualitat; i **(ii)** l'adequació dels honoraris d'auditoria a l'encàrrec. A partir d'aquesta, la Comissió ha proposat al Consell, i aquest a la JGA, la reelecció de PwC Auditores, S.L. com a auditor de comptes de la Societat i del seu Grup consolidat per a l'exercici 2022.

L'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior no presenta reserves ni excepcions. (C.1.33)

c) Seguiment de les operacions vinculades (D.1)

Llevat del que, per llei, correspongui a la Junta General, el Consell té la competència per aprovar, amb un informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control, les operacions que la Societat o societats del Grup facin amb: **(i)** Consellers; **(ii)** accionistes titulars d'un 10% o més dels drets de vot, o representats al Consell; o **(iii)** amb qualssevol altres persones que s'hagin de considerar parts vinculades d'acord amb les Normes Internacionals de Comptabilitat, que s'adopten de conformitat amb el Reglament (CE) 1606/2002.

A aquests efectes, no tenen la consideració d'Operacions Vinculades les operacions que no es qualifiquin com a tals de conformitat amb la llei i, en particular: **(i)** les operacions que efectui la Societat amb les seves societats dependents íntegrament participades, directament o indirectament; **(ii)** les operacions que efectui la Societat amb les seves societats dependents o participades, sempre que cap altra part vinculada a la Societat tingui interessos en aquestes entitats dependents o participades; **(iii)** la subscripció entre la Societat i qualsevol conseller executiu o membre de l'alta direcció, del contracte en què es regulin els termes i condicions de les funcions executives que desenvolupin, incloent-hi la determinació dels imports o retribucions concrets que caldrà abonar en virtut d'aquest contracte, que s'haurà d'aprovar de conformitat amb el que preveu aquest Reglament; **(iv)** les operacions celebrades sobre la base de mesures destinades a salvaguardar l'estabilitat de la Societat, que adoptai l'autoritat competent responsable de la seva supervisió prudencial.

Per a les operacions l'aprovació de les quals correspongui al Consell d'Administració, els Consellers de la Societat als quals afecti l'Operació Vinculada o que representin o estiguin vinculats als accionistes als quals afecti l'Operació Vinculada s'hauran d'abstenir de participar en la deliberació i votació de l'acord en qüestió, en els termes que preveu la Llei.

El Consell d'Administració podrà delegar l'aprovació de les Operacions Vinculades següents:

- Operacions entre les societats que formin part del Grup que s'efectuïn en l'àmbit de la gestió ordinària i en condicions de mercat;

- Operacions que es concertin en virtut de contractes les condicions estandarditzades de les quals s'apliquen en massa a un nombre de clients elevat, es facin a preus o tarifes que hagi establert amb caràcter general qui actui com a subministrador del bé o servei de què es tracti, i la quantia de les quals no superi el 0,5 per cent de l'import net del volum de negoci de la Societat.



Per aprovar aquestes operacions, no caldrà l'informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control, per bé que el Consell d'Administració establirà un procediment intern d'informació i control periòdic amb la intervenció de la Comissió d'Auditoria i Control.

La concessió per la Societat de crèdits, préstecs i altres modalitats de finançament i aval a Consellers, o a les persones que hi estiguin vinculades, s'ajustarà, a més del que estableix el Reglament del Consell, a la normativa d'ordenació i disciplina de les entitats de crèdit i a les directrius del supervisor en aquesta matèria.

La Societat anunciarà públicament, com a tard, el dia de la seva celebració, les Operacions Vinculades que celebri la Societat o societats del Grup i la quantia abast de les quals no superi el 5% del total de les partides de l'actiu o el 2,5% de l'import anual del volum de negoci, en els termes que es preveuen legalment. Així mateix, informarà de les Operacions Vinculades a l'informe financer semestral, a l'informe anual de govern corporatiu i a la memòria dels comptes anuals en els casos i amb l'abast que preveu la Llei.

La Societat no té coneixement de cap mena de relació (comercial, contractual o d'índole familiar) entre els titulars de participacions significatives. Sense perjudici de possibles relacions de naturalesa comercial o contractual amb CaixaBank, dins del gir i trànsit comercial ordinari i en condicions de mercat. Per tal de regular les relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank i els seus respectius grups i, per tant, evitar situacions de conflictes d'interès, s'ha signat el Protocol Intern de Relacions (modificat l'octubre de 2021), els objectius principals del qual són: **(i)** la gestió de les operacions vinculades; **(ii)** l'establiment de mecanismes per evitar l'aparició de conflictes d'interès; **(iii)** el dret d'adquisició preferent sobre el Monte de Piedad; **(iv)** la col·laboració en matèria de RSC i **(v)** i la regulació del flux d'informació per al compliment de les obligacions periòdiques d'informació. El Protocol esmentat està disponible al web corporatiu i el seu compliment és objecte de supervisió amb caràcter anual per part de la Comissió.

Sens perjudici de l'anterior, el Protocol intern de relacions també fixa els criteris generals per a la realització d'operacions o la prestació de serveis en condicions de mercat, i també identifica els serveis que les Societats del Grup FBLC presten i podran prestar a les Societats del Grup CaixaBank i els que les Societats del Grup CaixaBank presten o podran prestar, al seu torn, a les Societats del Grup FBLC. El Protocol estableix els supòsits i les condicions de l'aprovació de les operacions, que, en general, tenen com a òrgan competent per a la seva aprovació el Consell d'Administració. En determinats supòsits previstos en la Clàusula 3.4 del Protocol, certes operacions estaran subjectes a l'aprovació prèvia del Consell d'Administració de CaixaBank, que haurà de disposar d'un informe previ de la Comissió d'Auditoria, i el mateix per als altres signants del Protocol. (A.5 + D.6)

Excepte el que pugui constar a la Nota 41 dels comptes anuals consolidats, no hi ha operacions individualment significatives efectuades amb titulars de participacions significatives de la Societat. (D.2)



En relació amb els membres del Consell, els articles 29 i 30 del Reglament del Consell regulen el seu deure no competència i les situacions de conflicte d'interessos aplicables, respectivament: (D.6)

- Els Consellers només estaran dispensats del compliment del deure de no competència quan no suposi un dany no rescabable per a la Societat. El Conseller que hagi obtingut la dispensa haurà de complir les condicions que prevegi l'acord de dispensa i, en tot cas, l'obligació d'abstenir-se de participar en les deliberacions i votacions en què tingui conflicte d'interessos.
- Els Consellers (directament o indirectament) tenen l'obligació genèrica d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interessos per al Grup i, si es produeixen, tenen el deure de comunicar-les al Consell per a la seva informació en els comptes anuals.

D'altra banda, el personal clau està subjecte a determinades obligacions davant de conflictes d'interessos directes o indirectes derivades del Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, davant del qual hauran d'actuar amb llibertat de judici i lleialtat a la Societat, els seus accionistes i els seus clients, abstenir-se d'intervenir o influir en la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb què hi hagi conflictes i informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre aquests conflictes.

Excepte el que consti a la Nota 41 dels comptes anuals consolidats, no hi ha coneixement de l'existència d'operacions significatives que s'hagin efectuat entre el Grup i el personal clau (i les persones que s'hi vinculen) de la Societat que siguin diferents del trànsit ordinari ni en condicions que no siguin de mercat. (D.3, D.5)

Alta Direcció

En la figura del Conseller Delegat, del Comitè de Direcció i dels comitès principals de la Societat recauen la gestió diària i la implementació i desenvolupament de les decisions adoptades pels òrgans de govern.



El Comitè de Direcció (C.1.14)



El Comitè de Direcció es reuneix setmanalment per

prendre acords relatius al desplegament del Pla Estratègic i Operatiu Anual, així com als que afecten la vida organitzativa de la Societat. A més, aprova, dins de les seves competències, els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i les estratègies de negoci



2

15,38% SOBRE EL TOTAL

>> **PRESENCIA DE DONES A L'ALTA DIRECCIÓ EN DATA 31/12/21**
(EXCONSELLER DELEGAT)



0,008%

>> **PARTICIPACIÓ DE L'ALTA DIRECCIÓ EN EL CAPITAL DE LA SOCIETAT A 31/12/21** (EXCONSELLER DELEGAT)



0,16%

>> **L'ANY 2021, EL TOTAL DE LES ACCIONS QUE HAN GENERAT PLANS D'INCENTIUS QUE ESTAN PENDENTS D'ENTREGA SUPOSEN EL 0,16% DEL TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL**

JUAN ANTONIO ALCARAZ

Director General de Negoci

>> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials per Cunef (Universitat Complutense de Madrid) i Màster en Administració d'Empreses per IESE.

>> Trajectòria professional

Es va incorporar a "la Caixa" el 2007 i actualment, com a Director General de Negoci, és responsable de les àrees de negoci següents: Retail Banking, totes les àrees relacionades amb Customer Experience i Specialized Consumer Segments.

Va ser director general de Banc Sabadell (2003-2007) i, posteriorment, subdirector general del Santander i Central Hispano (1990-2003).

>> Altres càrrecs actuals

President de CaixaBank Payments & Consumer, President d'imagin i membre del Consell d'Administració de SegurCaixa Adeslas.

President de l'Associació Espanyola de Directius, Vocal del Consell Consultiu de Foment del Treball, Vocal del Patronat de la Fundació Tervalis i membre del Consell Assessor Universitari de la Universitat Internacional de Catalunya.

XAVIER COLL

Director General de Recursos Humans
(fins al 31 de desembre de 2021)

>> Educació

Llicenciat en Medicina per la Universitat de Barcelona i Màster en Administració d'Empreses per la University of Chicago i en Salut Pública per la John Hopkins University. Beca Fulbright "la Caixa".

>> Trajectòria professional

El 2008 s'incorpora a "la Caixa" com a Director Executiu de RH i membre del seu Comitè de Direcció. Té una trajectòria internacional de més de trenta anys en el sector de la salut, en banca multilateral de desenvolupament i en el sector financer.

Prèviament, al Banc Mundial, va ser Director del Gabinet del President i Vicepresident de Recursos Humans, i al Banc Europeu d'Inversions, Director de Recursos Humans.

JORDI MONDÉJAR

Director General de Riscos

>> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Barcelona. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

>> Trajectòria professional

Va treballar a Arthur Andersen del 1991 al 2000 en l'àmbit d'auditoria de comptes d'entitats del sector financer i regulades.

Incorporat al Grup "la Caixa" l'any 2000, va ser Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital abans del seu nomenament com a Director General de Riscos del Grup el 2016.

>> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell d'Administració de Sareb i president no executiu de Building Center.

IÑAKI BADIOLA

Director de CIB and International Banking

>> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat Complutense de Madrid i Màster en Administració d'Empreses per l'IE.

>> Trajectòria professional

Té una trajectòria de més de vint anys en l'àrea financer, en la qual ha desenvolupat funcions financeres en diferents empreses de diversos sectors: tecnològic (EDS), distribució (ALCAMPO), Administració pública (GISA), transport (IFERCAT) i Real Estate (Harmonia).

Va ser Director Executiu de CIB i Director Corporatiu de Finançament Estructurat i Banca Institucional.



LUIS JAVIER BLAS

Director de Mitjans

>> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat d'Alcalá. AMP (Advanced Management Program) per ESE Business School (Universitat dels Andes - Xile), així com altres programes corporatius de desenvolupament directiu per IESE i INSEAD.

>> Trajectòria professional

Fins al seu nomenament en el Comitè de Direcció de CaixaBank, ha estat Head of Engineering & Data a Espanya i Portugal i membre del Comitè de Direcció de BBVA a Espanya (2015-2019). Prèviament, havia desenvolupat diversos càrrecs, principalment en l'àmbit de mitjans del Grup BBVA tant a Xile (2010-2015) com a Espanya (2000-2010). Prèviament havia treballat al Banco Central Hispano, al Grup Accenture i a Abbey National Spain.

>> Altres càrrecs actuals

Actualment és Conseller de CaixaBank Tech, S.L.U.

MATTHIAS BULACH

Director de Comptabilitat,
Control de Gestió i Capital

>> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Sankt Gallen i Màster en Administració d'Empreses per IESE.

>> Trajectòria professional

El 2006 s'incorpora a "la Caixa" com a Director de l'Oficina d'Anàlisi Econòmica, on desenvolupa activitats de planificació estratègica, anàlisi del sistema bancari i regulatori i suport a Presidència en el marc de la reorganització del sector. Abans del seu nomenament com a Director el 2016, va ser Director Corporatiu de Planificació i Capital. Prèviament a la seva incorporació al Grup, va ser Senior Associate de McKinsey & Company, on va desenvolupar activitats especialitzades en el sector financer i en el desenvolupament de projectes internacionals.

>> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell de Vigilància i de la Comissió d'Auditoria d'Erste Group Bank AG; Conseller de Caixa-Bank Payments & Consumer i de BuildingCenter, S.A.*

* Des de l'1 de gener de 2022 ja no és Membre del Consell de Vigilància i de la Comissió d'Auditoria d'Erste Group Bank.

ÓSCAR CALDERÓN

Secretari General i del Consell

>> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona i advocat de l'Estat.

>> Trajectòria professional

Ha estat advocat de l'Estat a Catalunya (1999-2003). Advocat de la Secretaria General de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") (2004), Vicesecretari del Consell d'Administració d'Inmobiliària Colonial, S.A. (2005-2006), secretari del Consell de Banco de Valencia (del març al juliol de 2013) i Vicesecretari del Consell d'Administració de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") fins al juny de 2014. També va ser Patró i Vicesecretari de la Fundació "la Caixa" fins a la seva dissolució el 2014, així com secretari del Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" fins a l'octubre de 2017.

>> Altres càrrecs actuals

Patró i secretari del Patronat de la Fundació del Museu d'Art Contemporani de Barcelona (MACBA). És també secretari de la Fundació d'Economia Aplicada (FEDEA).

MANUEL GALARZA

Director de Compliment i Control

>> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de València. Premi extraordinari de la Llicenciatura. Programa d'Alta Direcció d'ESADE. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

>> Trajectòria professional

Va iniciar la seva carrera professional a Arthur Andersen el 1995, fins que es va incorporar al Grup Bankia el 2008. En aquest Grup ha ocupat diversos càrrecs de responsabilitat: Director de Participades Industrials, Director de Riscos Majoristes, Director Territorial de Madrid Est i Director General de Risc de Crèdit. Es va incorporar al Comitè de Direcció de Bankia el 2019, fins a la seva incorporació a CaixaBank.

Ha estat conseller de companyies cotitzades i no cotitzades, entre les quals destaquen Iberia, Realia, Metrovacesa, NH, Deoleo, Globalvia i Caser.

MARÍA LUISA MARTÍNEZ

Directora de Comunicació
i Relacions Institucionals

>> Educació

Llicenciada en Història Contemporània per la Universitat de Barcelona i en Ciències de la Informació per la Universitat Autònoma de Barcelona. PADE per IESE.

>> Trajectòria professional

Es va incorporar a "la Caixa" l'any 2001 per dirigir la relació amb els mitjans de comunicació. El 2008, va ser nomenada directora de l'Àrea de Comunicació, amb responsabilitats en tasques de comunicació corporativa i en la gestió institucional amb els mitjans de comunicació. El 2014 és nomenada Directora Corporativa de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i RSC de Caixa-Bank, i el 2016 la nomenen Directora Executiva amb responsabilitat sobre les mateixes àrees. L'abril de 2021 és nomenada Directora de Comunicació i Relacions Institucionals.

>> Altres càrrecs actuals

Presidenta d'Autocontrol i de Dircom Catalunya. Vicepresidenta de Dircom nacional, Corporate Excellence i Fundacom.

JAVIER PANO

Director Financer

>> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE.

>> Trajectòria professional

Des del juliol de 2014 és CFO de Caixa-Bank, President del COAP i responsable de la gestió de la liquiditat i funding majorista. Prèviament ha estat vinculat a llocs de responsabilitat en els àmbits de mercat de capitals.

Abans de la seva incorporació a "la Caixa" el 1993, va desenvolupar àmplies responsabilitats en diferents entitats.

>> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell d'Administració del BPI i Vicepresident del Consell d'Administració de Cecabank.

MARISA RETAMOSA

Directora d'Auditoria Interna

>> Educació

Llicenciada en Informàtica per la Universitat Politècnica de Catalunya. Certificació CISA (Certified Information System Auditor) i CISM (Certified Information Security Manager) acreditades per ISACA.

>> Trajectòria professional

Ha estat Directora Corporativa de Seguretat i Govern de Mitjans de Caixa-Bank i, prèviament, Directora d'Àrea de Seguretat i Control del Servei a Serveis Informàtics. A més, abans va ser Directora de l'Àrea d'Auditoria de Mitjans.

Incorporada a "la Caixa" l'any 2000. Anteriorment va treballar a Arthur Andersen (1995-2000), on va desenvolupar activitats pròpies d'auditoria de sistemes i processos, així com consultoria de riscos.

EUGENIO SOLLA

Director de Sostenibilitat

>> Educació

Llicenciat en Administració i Direcció d'Empreses pel Col·legi Universitari d'Estudis Financers (CUNEF), màster en Gestió d'Entitats de Crèdit a la UNED i Executive MBA a IESE.

>> Trajectòria professional

El 2004 es va incorporar a Caja de Ahorros de Àvila fins al 2009, quan va passar a desenvolupar la funció de coordinador d'Integració a Bankia. El 2011 va entrar a formar part del Gabinet de Presidència de Bankia com a director de Coordinació Estratègica i Anàlisi de Mercat i, un any més tard, es va convertir en director de Gabinet. Entre 2013 i 2015, va ser nomenat director corporatiu de Màrqueting de l'entitat i, el juliol de 2015, director corporatiu de la Territorial Madrid Nord.

Ha estat membre del Comitè de Direcció de Bankia des del gener de 2019 fins a la seva incorporació a CaixaBank.

>> Altres càrrecs actuals

Conseller de CaixaBank Asset Management i Vicepresident CaixaBank Dualiza.

JAVIER VALLE

Director d'Assegurances

>> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Administració d'Empreses per ESADE. Community of European Management School (CEMS) a HEC París.

>> Trajectòria professional

Els últims anys ha desenvolupat la seva carrera professional com a Director General a Bansabadell Vida, Bansabadell Seguros Generales i Bansabadell Pensiones, i també ha estat Conseller Delegat de Zurich Vida. Al Grup Zurich va ser CFO d'Espanya i director d'Inversions per a Espanya i Llatinoamèrica.

>> Altres càrrecs actuals

És Conseller Director General de Vida-Caixa, Vicepresident i membre del Comitè Executiu i del Consell directiu d'Unespa, i Conseller d'ICEA.

Altres Comitès

A continuació, es mostra la descripció dels comitès principals:

COMITÈ ALCO (ACTIUS I PASSIUS)

És responsable de la gestió, el seguiment i el control dels riscos estructurals de liquiditat, tipus d'interès i tipus de canvi del balanç de CaixaBank.

És responsable d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç del Grup CaixaBank, inclosos el marge d'interessos i els resultats extraordinaris en el Resultat d'Operacions Financeres (ROF); la determinació de les ta-

xes de transferència amb els diferents negocis (IGC/MIS); el monitoratge de preus, terminis i volums de les activitats generadores d'actiu i passiu, i la gestió del finançament majorista.

Tot això, dins les polítiques del marc d'apetit al risc i els límits de risc aprovats pel Consell.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**
Reporta al Comitè Global de Riscos

>>  **Riscos gestionats Rendibilitat del negoci Liquiditat i finançament Mercat Estructural de tipus d'interès**

COMITÈ DE REGULACIÓ

És l'òrgan decisor de tots els aspectes relacionats amb la regulació financera. Entre les seves funcions destaquen l'impuls a l'actuació de representació d'interessos de l'En-

titat, així com la sistematització de les actuacions regulatòries, mitjançant l'avaluació periòdica de les iniciatives dutes a terme en aquest àmbit.

>>  **Freqüència Mín. Bimensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Legal i Regulatori Conducta**

COMITÈ DE GOVERN DE LA INFORMACIÓ I QUALITAT DE LA DADA

Vetllar per la coherència, la consistència i la qualitat de la informació que s'ha de comunicar tant al regulador com al

management del Grup, i aportar en tot moment una visió transversal d'aquesta.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Tecnològic**

COMITÈ GLOBAL DEL RISC

És responsable de gestionar, controlar i monitorar de forma global els riscos inclosos en el Catàleg de Riscos Corporatiu del Grup, així com les implicacions en la gestió de la solvència i el consum de capital.

Per fer-ho, analitza el posicionament global dels riscos del Grup i estableix les polítiques que optimitzin la gestió i el seguiment i control dels riscos en el marc dels seus objectius estratègics.

És objectiu específic d'aquest comitè adequar l'estratègia en matèria de risc al que estableix el Consell d'Administració en el Marc d'Apetit al Risc (RAF, per la seva sigla en anglès), coordinar les mesures de mitigació dels incompliments i la reacció a les seves alertes precoces i mantenir informat el Consell de CaixaBank.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comissió de Riscos**

>>  **Riscos gestionats Tots els del Catàleg de Riscos Corporatiu del Grup**

COMITÈ DE GESTIÓ PENAL CORPORATIVA

Gestionar qualsevol observació o denúncia, feta per qualsevol canal, en matèria de prevenció i resposta davant de

conductes penals. Les principals funcions són: prevenció, detecció, resposta, informe i monitoratge del model.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè Global del risc**

>>  **Riscos gestionats Conducta**

COMITÈ PERMANENT DE CRÈDITS

S'encarrega de sancionar de manera col·legiada operacions de préstec, crèdit, avals i inversions en general

pròpies de l'objecte social del banc, el nivell d'aprovació de les quals li correspongui segons la normativa interna.

>>  **Freqüència Setmanal**

>>  **Dependència Consell d'Administració**

>>  **Riscos gestionats Crèdit**

COMITÈ DE TRANSPARÈNCIA

La seva funció és vetllar per tots els aspectes que tinguin o puguin tenir un impacte a la comercialització de productes i serveis per tal d'assegurar la protecció adequada als clients mitjançant la transparència perquè els clients

(en especial, els detallistes i consumidors) els entenguin, i l'adequació a les seves necessitats.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Legal i Regulatori Conducta Reputacional**

COMITÈ DE DIVERSITAT

La seva missió és la creació, l'impuls, el seguiment i la presentació d'accions als estaments corresponents per augmentar la diversitat amb especial atenció a la representativitat de les dones en posicions directives i evitar la pèrdua

de talent, així com a la resta d'àmbits de diversitat que siguin prioritaris per a l'Entitat, com la diversitat funcional, la generacional i la cultural.

>>  **Freqüència Trimestral**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Legal i Regulatori Reputacional**

COMITÈ DE PLANS DE RECUPERACIÓ I RESOLUCIÓ

Elaboració, aprovació, revisió i actualització de plans per minimitzar l'impacte de futures crisis financeres en els contribuents.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Rendibilitat del negoci Recursos propis: solvència Liquiditat i finançament Legal i Regulatori Reputacional**

COMITÈ DE PRIVACITAT

Actua com a òrgan superior i decisor per a tots els aspectes relacionats amb la privacitat i la protecció de dades de caràcter personal al Grup CaixaBank.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Legal i Regulatori Conducta**


COMITÈ D'EFICIÈNCIA

Aquest comitè té com a objectiu millorar l'eficiència a l'organització. És responsable de proposar i acordar amb les Àrees i Filials les propostes de pressupostos anuals de

despeses i inversió, que es presentaran perquè, després, el Comitè de Direcció els ratifiqui.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Rendibilitat del negoci Recursos propis: solvència**

COMITÈ DE SOSTENIBILITAT

És responsable d'aprovar l'estratègia i les pràctiques de sostenibilitat de CaixaBank i fer-ne el seguiment, així com proposar i elevar les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat als òrgans de govern corresponents perquè les aprovin.

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

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Reputacional**

COMITÈ DE RISC REPUTACIONAL

És responsable de fer el seguiment de l'estratègia i les pràctiques de responsabilitat corporativa i proposar i elevar per a la seva aprovació, per part dels òrgans de govern corresponents, les polítiques generals per a la gestió de la responsabilitat corporativa i de la reputació.

La seva missió és contribuir perquè CaixaBank sigui el millor banc en qualitat i reputació, i reforçar la reputació de l'entitat com a paradigma de banca responsable i compromesa socialment.

>>  **Freqüència Mensual**

>>  **Dependència Comitè Global del Risc**

>>  **Riscos gestionats Reputacional**

COMITÈ DE SEGURETAT DE LA INFORMACIÓ

Constitueix el màxim òrgan executiu i decisor per a tots els aspectes relacionats amb la Seguretat de la Informació a nivell corporatiu.

La seva finalitat és garantir la seguretat de la informació al Grup CBK mitjançant l'aplicació de la Política Corporativa de Seguretat de la Informació, i mitigar els riscos o debilitats que s'identifiquen

>>  **Freqüència Trimestral**

>>  **Dependència Comitè de Direcció**

>>  **Riscos gestionats Conducta Tecnològic**

COMITÈ DEL REGLAMENT INTERN DE CONDUCTA (RIC)

Ajustar les actuacions de CaixaBank, els òrgans d'administració, els empleats i els representants a les normes de conducta que, en l'exercici d'activitats relacionades amb

el Mercat de Valors, hagin de respectar els anteriors, que contenen la LMV i en les seves disposicions de desplegament

- >>  **Freqüència Trimestral**
- >>  **Dependència Comitè de Direcció**
- >>  **Riscos gestionats Conducta**

COMITÈ GLOBAL DE RECUPERACIONS I MOROSITAT

Marcatge dels objectius per a cadascun dels intervinents en el procés de recuperació, seguiment del nivell de compliment d'aquests objectius i de les accions que duu a terme cadascun per aconseguir-los.

- >>  **Freqüència Mensual**
- >>  **Dependència Comitè Global del Risc**
- >>  **Riscos gestionats Rendibilitat del negoci Crèdit**

COMITÈ DE POLÍTICA DE RISC DE CRÈDIT

Aprovació o, si escau, presa de coneixement i monitoratge de les polítiques i criteris vinculats a la concessió i gestió del risc de crèdit.

- >>  **Freqüència Mensual**
- >>  **Dependència Comitè Global del Risc**
- >>  **Riscos gestionats Crèdit**

COMITÈ DE RISC OPERACIONAL

Analitzar i fer el seguiment del perfil de risc operacional del Grup CaixaBank, i proposar les mesures de gestió corresponents.

- >>  **Freqüència Mensual**
- >>  **Dependència Comitè Global del Risc**
- >>  **Riscos gestionats Conducta i compliment Legal i Regulatori Tecnològica Fiabilitat de la informació Risc de model Altres riscos operacionals**

COMITÈ DE RESILIÈNCIA OPERATIVA

És l'òrgan que s'encarrega de gestionar la funció de Continuitat Operativa al Grup. És responsable de dissenyar, implantar i fer el seguiment del Sistema de Gestió de Continuitat Operativa.

- >>  **Freqüència Semestral (en condicions normals)**
- >>  **Dependència Comitè de Direcció**
- >>  **Riscos gestionats Tecnològic**



Remuneració

CaixaBank estableix la Política de Remuneració dels Consellers partint dels seus principis generals de remuneració. Aposta per un posicionament en el mercat que permet atreure i retenir el talent necessari i impulsar comportaments que assegurin la generació i sostenibilitat de valor a llarg termini.

Periòdicament s'analitzen les pràctiques de mercat mitjançant enquestes salarials i estudis específics *ad hoc* que duen a terme empreses especialitzades de primer nivell. Les mostres de referència són les del sector financer dels mercats on opera CaixaBank i la d'empreses de l'IBEX 35 comparables. A més, en certes qüestions es gaudeix del suport d'experts externs.

La Política que s'aplica a la remuneració dels Consellers, que el Consell va sotmetre al vot vinculant de la Junta General del 14 de maig de 2021, va comptar amb un percentatge de vots a favor del 75,76%. Va condicionar aquest resultat l'entrada a l'accionariat d'un accionista significatiu titular d'un 16,1% del capital, que va votar en contra de la modificació de la Política. En termes similars, la votació consultiva de l'Informe Anual de Remuneracions de l'exercici anterior va obtenir el 72,31% de vots a favor.

Tot seguit, es descriu la naturalesa de les remuneracions percebudes pels membres del Consell de la Societat:

>> CONSELLERS

El sistema previst en els Estatuts socials estableix que la remuneració del càrrec de conseller de CaixaBank ha de consistir en una quantitat fixa anual, l'import màxim de la qual determinarà la Junta General, que s'ha de mantenir vigent mentre aquesta Junta no n'acordi la modificació. D'aquesta manera, la remuneració dels membres del Consell, en la seva condició com a tals, consisteix únicament en components fixos.

Els Consellers no Executius (els que no exerceixen funcions executives) mantenen una relació merament orgànica amb CaixaBank i, en conseqüència, no tenen contractes formalitzats amb l'entitat per exercir les seves funcions ni tenen reconegut cap tipus de pagament per terminació del càrrec de conseller.

>> CÀRREC EXECUTIU

(APLICABLE AL PRESIDENT I AL CONSELLER DELEGAT)

Pel que fa als membres del Consell amb funcions executives, els Estatuts socials reconeixen a favor seu una retribució per les seves funcions executives addicional al càrrec de Conseller.

Així doncs, els components retributius per aquestes funcions s'estructuren tenint en compte el context de conjuntura i resultats, i inclouen:

- Una remuneració fixa basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
- Una remuneració variable vinculada a la consecució d'objectius anuals i a llarg termini, prèviament establerts, i a una gestió prudent dels riscos.
- Previsió social i altres beneficis socials.

8.483 >> REMUNERACIÓ DEL
CONSELL D'ADMINISTRACIÓ MERITADA EL
2021¹ (MILERS D'€)

2.797 >> IMPORT DELS FONS QUE HAN ACUMULAT
ELS CONSELLERS ACTUALS PER SISTEMES
D'ESTALVI A LLARG TERMINI AMB DRETS
ECONÒMICS CONSOLIDATS (MILERS D'€)

2.690 >> IMPORT DELS FONS QUE HAN ACUMULAT
ELS CONSELLERS ACTUALS PER SISTEMES
D'ESTALVI A LLARG TERMINI AMB DRETS
ECONÒMICS NO CONSOLIDATS
(MILERS D'€)

0 >> IMPORT DELS FONS QUE HAN ACUMULAT ELS
EXCONSELLERS PER SISTEMES D'ESTALVI A
LLARG TERMINI (MILERS D'€)

No s'informa dels drets consolidats per antics consellers en matèria de pensions, atès que la societat no manté cap mena de compromís (d'aportació o de prestació) en relació amb aquests ex-consellers executius en virtut del sistema de pensions. (C.1.13).

¹ La remuneració dels consellers de l'exercici 2021 que s'indica en aquest apartat té en compte els canvis següents en la composició del Consell i les seves Comissions durant l'exercici:

Després de la inscripció en el Registre Mercantil de la fusió per absorció de Bankia per part de CaixaBank, el 26 de març de 2021, va esdevenir efectiva la renúncia de Jordi Gual, la Fundació CajaCanarias (que representava Natalia Aznárez), Alejandro García-Bragado i Ignacio Garralda als càrrecs com a membres del Consell i de les Comissions, i han passat a formar part del Consell: José Ignacio Goirigolzarri, Joaquín Ayuso, Francisco Javier Campo, Eva Castillo, Fernando María Ulrich i Teresa Santero.

El 30 de març de 2021 s'ha designat José Ignacio Goirigolzarri com a President Executiu i s'han acordat canvis a les Comissions del Consell, amb els nomenaments següents: d'Eva Castillo, com a membre de la Comissió Executiva i, igualment, d'acord amb el que estableix el Reglament del Consell, la incorporació com a membre i President d'aquesta Comissió de José Ignacio Goirigolzarri, de Francisco Javier Campo i de Fernando María Ulrich, com a membres de la Comissió de Nomenaments; de Francisco Javier Campo i de Teresa Santero, com a membres de la Comissió d'Auditoria i Control; de Joaquín Ayuso i de José Serna, com a membres de la Comissió de Retribucions; de Joaquín Ayuso i de Fernando María Ulrich, com a membres de la Comissió de Riscos, i d'Eva Castillo, com a membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.

La Junta General Ordinària de 2021 va acordar tornar a nomenar com a membres del Consell José Serna i Koro Usarraga.

Al tancament de l'exercici 2021, el Consell d'Administració el componen 15 membres. El President i el Conseller Delegat són els únics membres amb funcions executives.

Així mateix, no s'inclou la remuneració per pertinença a altres consells en representació de la Societat fora del Grup consolidable (81 milers d'€).

A continuació es descriu la naturalesa dels components que han meritat el 2021 els Consellers Executius:

Component **fix**

La remuneració fixa dels Consellers Executius es basa, principalment, en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, combinada amb un enfocament de mercat en funció d'enquestes salarials i estudis específics *ad hoc*. Les enquestes salarials i estudis específics *ad hoc* en què participa CaixaBank estan efectuats per empreses especialitzades de primer nivell, i la mostra és comparable a la del sector financer del mercat on opera CaixaBank i a la de les empreses de l'IBEX 35 comparables.

Component **variable**

A continuació es detallen els diversos components variables de la remuneració per als Consellers Executius.

Component variable a curt termini

Els Consellers Executius tenen reconeguda, per a l'exercici 2021, una remuneració variable en forma de bonus determinat sobre una retribució objectiu amb un nivell de consecució ajustat al risc i al mesurament del rendiment:

- 50% en funció de reptes corporatius amb un grau d'assoliment [80% - 120%], la determinació del qual es basa en els conceptes següents, alineats amb els objectius estratègics:
- 50% en funció de reptes individuals, amb un grau de consecució [60% - 120%], es distribueix globalment entre reptes vinculats als objectius estratègics. La valoració final pot oscil·lar +/-25% per tal de recollir la valoració qualitativa i els reptes excepcionals que puguin sorgir durant l'any.

Tenint en compte l'objectiu d'equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de remuneració, les quanties de remuneració fixa dels Consellers Executius són suficients i el percentatge de remuneració variable en forma de bonus sobre la remuneració fixa anual és reduït, ja que no supera el 40%.



En línia amb el nostre model de gestió responsable, dels conceptes que s'han descrit anteriorment, un 18% de la retribució variable total, anual i a llarg termini, del President i del Conseller Delegat es vinculen a factors ASG, com la Qualitat, els reptes de Conducta i compliment o l'IGR.

>> COMPONENT VARIABLE A CURT TERMINI

Concepte objectivable	Ponderació	Línia estratègica
ROTE (<i>Return on Tangible Equity</i>)	10%	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
REC (ràtio d'eficiència core)	10%	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
Variació d'actius problemàtics	10%	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
RAF (<i>Risk Appetite Framework</i>)	10%	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
Qualitat	5%	Oferir la millor experiència al client
Conducta i compliment	5%	Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat

Component variable a llarg termini

La Junta General de 2019 va aprovar un Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021. Malgrat que el nombre màxim de beneficiaris era per a un col·lectiu de 90 beneficiaris, la Junta General d'Accionistes de 14 de maig de 2021 va aprovar un increment del nombre de beneficiaris màxim, que va passar a 130 persones, que comprenen el Conseller Delegat, els membres de l'Alta Direcció i altres directius clau del Grup. Aquest increment és conseqüència de la Fusió.

>> COMPONENT VARIABLE A LLARG TERMINI

Concepte objectivable	Línia estratègica
REC (ràtio d'eficiència core)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
ROTE (<i>Return on Tangible Equity</i>)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
IEX (índex d'experiència client)	Oferir la millor experiència al client
RAF (<i>Risk Appetite Framework</i>)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
TSR (<i>Total Shareholder Return</i>)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
IGR (índex global de reputació)	Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat

Aquest programa permet rebre, després d'un cert període, un nombre d'accions de CaixaBank, sempre que es compleixin els objectius estratègics i condicionat, entre altres aspectes, a l'evolució i el posicionament de certs paràmetres estratègics.

Aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini

Així mateix, el President i el Conseller Delegat tenen pactat als contractes aportacions pre-fixades a sistemes de previsió i d'estalvi.

El 15% de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària tindrà la consideració d'import *target* (el 85% restant, la consideració de component fix). Aquest import es determina seguint els mateixos principis que els establerts per a la remuneració variable en forma de bonificació, només té en compte els paràmetres d'avaluació individuals i és objecte d'aportació a una pòlissa de beneficis discrecionals de pensió.



14.097

REMUNERACIÓ TOTAL DE L'ALTA DIRECCIÓ
(EXCONSELLERS EXECUTIUS) EL 2021 ¹ (MILERS D'€) (C.1.14)

¹ Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie, les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió i altres prestacions a llarg termini que s'assignen als membres de l'Alta Direcció.

Aquest import no inclou la remuneració per l'activitat de representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, dins i fora del grup consolidable (1.191 milers d'€).

Pel que fa als acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats sobre indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge, vegeu Taula de Conciliació (C.1.39)



Sistemes Interns de Control i Gestió de Riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF)

Índex

Entorn de control sobre la informació financera (F.1)

- Governança i Òrgans responsables
- Estructura Organitzativa i Funcions de responsabilitat
- Codi Ètic i Principis d'Actuació i Altres Polítiques de caràcter intern
- Canal de Consultes i Denúncies
- Formació

Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

Procediments i activitats de control de la informació financera (F.3)

- Procediments de revisió i autorització de la informació financera
- Procediments sobre els sistemes de la informació
- Procediments per a la gestió de les activitats externalitzades i d'experts independents

Informació i comunicació (F.4)

- Polítiques comptables
- Mecanismes per a l'elaboració de la informació financera

Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera (F.5)

Informe de l'auditor extern

Entorn de control sobre la informació financera (F.1)

Governança i Òrgans responsables

>> ÒRGANS DE GOVERN

Consell d'Administració

Màxim responsable de l'existència d'un SCIIF adequat i eficaç.

Comissió de Riscos

Assessora el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, i la seva estratègia en aquest àmbit: informa sobre el marc d'apetit al risc, assisteix en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetlla perquè les actuacions del Grup resultin consistents amb el nivell de tolerància al risc establert i efectua el seguiment del grau d'adequació dels riscos al perfil establert.

Comissió d'Auditoria i Control

Supervisa i avalua el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada, i l'eficàcia del sistema de control intern de la informació financera, i conclou sobre el seu nivell de confiança i fiabilitat.

>> COMITÈS

Comitè de Direcció

Actua de via de comunicació entre el Consell d'Administració i l'Alta Direcció. És responsable de desenvolupar el Pla Estratègic i el Pressupost consolidat, que aprova el Consell d'Administració. En l'àmbit d'actuació propi de CaixaBank, el Comitè de Direcció adopta acords que afecten la vida organitzativa de l'Entitat. Aprova, entre d'altres, els canvis estructurals, els nomenaments i les línies de despesa.

Comitè Global del Risc

Responsable de gestionar, controlar i monitorar de manera global els riscos en què pugui incórrer el Grup CaixaBank, així com avaluar les implicacions d'aquests riscos en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital regulatori i econòmic. Per fer-ho, analitzarà el posicionament global dels riscos del Grup i establirà les polítiques que optimitzin la gestió i el seguiment i control dels riscos en el marc dels seus objectius estratègics.

>> ÀREES FUNCIONALS

Àrees Generadores d'Informació Financera

La Direcció Executiva de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital de l'entitat és la que genera la majoria d'informació financera i sol·licita a la resta d'àrees funcionals de l'Entitat i a les empreses del Grup la col·laboració necessària per obtenir el grau de detall d'aquesta informació que es considera adequat. No obstant això, hi ha altres Direccions que participen tant en la coordinació com en la generació de la informació financera.

Fiabilitat de la informació

La Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera, que depèn de la Direcció de Control Intern i Validació, és responsable de la identificació, mesurament, seguiment i report del risc de fiabilitat d'informació financera. Estableix les polítiques de gestió i els procediments de control i és responsable de revisar-ne l'aplicació per part de les àrees generadores d'informació financera.

CaixaBank té **dues polítiques** en què s'estableix el marc de govern, la gestió i la revisió del risc de fiabilitat de la informació financera:

1. Política Govern de la Informació i Qualitat de la Dada (GICD).

2. Política Corporativa de gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera que uneix el contingut necessari per gestionar i controlar el Risc de Fiabilitat de la Informació Financera en el seu conjunt. Els seus objectius principals són establir i definir:

- Un **marc de referència** que permeti gestionar el risc sobre la Fiabilitat de la Informació Financera en relació amb la informació que es divulgarà, tant individual com consolidada, que es genera des de CaixaBank amb criteris homogeneïtzats sobre les activitats de control i verificació.

- El **perímetre** de la Informació Financera que es cobrirà.
- El **marc de govern** que se seguirà tant per a la informació que es divulgarà com per verificar l'esmentada documentació.
- Els criteris relacionats amb el **control i verificació de la informació** que es divulgarà per tal de garantir l'existència, disseny, implantació i correcte funcionament d'un SCIIF que permeti mitigar el risc sobre la Fiabilitat de la Informació Financera.

D'aquesta política, en depenen **tres Normes específiques** que detallen més amb deteniment les activitats que es duen a terme:

i) Norma SCIIF, ii) Norma de divulgació del Pilar III i iii) Norma de divulgació dels Estats financers, les notes explicatives i l'informe de gestió.

La **Norma SCIIF** té com a objectiu desenvolupar el que estableix respecte al SCIIF la Política Corporativa sobre la gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera, amb els objectius següents:

01

>> **DESENVOLUPAR LA METODOLOGIA** APLICADA PER GESTIONAR EL SCIIF EN EL SEU CONJUNT

02

>> **ESTABLIR EL PROCÉS DE COORDINACIÓ** AMB LES ENTITATS DEL GRUP

03

>> **ESTABLIR LES ACTIVITATS** DE LA FUNCIÓ DE FIABILITAT DE LA INFORMACIÓ

04

>> **DETALLAR ELS ASPECTES MÉS OPERATIUS** DEL SCIIF



Estructura Organitzativa i Funcions de responsabilitat

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 la **Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat**.

L'àrea d'**Organització** dissenya l'estructura organitzativa de CaixaBank i proposa als òrgans de l'Entitat els canvis organitzatius necessaris. Posteriorment, la **Direcció General de Recursos Humans** proposa els nomenaments per desenvolupar les responsabilitats definides.

Per elaborar la informació financera hi ha definides les **línies d'autoritat** i responsabilitat, que s'articulen en el model corporatiu de control intern de les 3 línies de defensa (LoD) que detalla la Nota 3.2.4 dels comptes anuals consolidats adjunts. Així mateix, es fa una planificació exhaustiva que té en compte, entre altres qüestions, l'assignació de tasques, les dates clau i les diverses revisions que cadascun dels nivells jeràrquics ha de fer. Tant les línies d'autoritat i responsabilitat com la planificació esmentada estan documentades i es distribueixen entre tots els participants en el procés d'elaboració de la informació financera.

Codi Ètic i Principis d'Actuació i Altres Polítiques de caràcter intern

CaixaBank ha establert uns valors, principis i normes inspirats en els estàndards més alts responsables, que es detallen a continuació:

El **Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank** (d'ara endavant, el Codi Ètic) és el fonament que guia la forma d'actuació de les persones que integren l'entitat, és a dir, els empleats, els directius i els membres dels Òrgans de Govern. Afecta tots els nivells: en les relacions internes de l'Entitat i en les relacions externes amb clients, proveïdors i, en general, amb la societat. A través del Codi Ètic, CaixaBank s'alinea amb els estàndards més alts nacionals i internacionals i pren una posició activa de rebuig davant de qualsevol mena de pràctica contrària a l'ètica i els principis generals d'actuació que es plasmen a la redacció del Codi.

El Codi Ètic és **corporatiu**: constitueix un document de referència per a totes les societats del Grup. Els Òrgans de Govern i de Direcció d'aquestes societats han d'adoptar les decisions oportunes a l'efecte d'integrar les seves disposicions, bé aprovant el seu propi Codi o bé adherint-se al de CaixaBank.

El Consell d'Administració de CaixaBank, com a màxim responsable d'establir estratègies i polítiques generals de l'Entitat, és l'òrgan que s'encarrega d'aprovar el Codi Ètic, l'última revisió del qual és de març de 2021.

Els **valors corporatius** del Codi Ètic a través del qual CaixaBank basa la seva actuació empresarial i social són:

- **Qualitat:** definida com la voluntat de servir els clients amb un tracte excel·lent i oferint-los els productes i serveis més adequats a les seves necessitats.
- **Confiança:** definida com la suma d'integritat i professionalitat que es cultiva amb empatia, diàleg, proximitat i accessibilitat.
- **Compromís social:** definit com el compromís no només d'aportar valor a clients, accionistes i empleats, sinó també de contribuir a desenvolupar una societat més justa i amb més igualtat d'oportunitats. És l'origen de CaixaBank, la seva essència fundacional, que la distingeix i la fa única.

Al seu torn, els **principis d'actuació**, el desenvolupament dels valors corporatius, són els següents:

- El compliment de les lleis i la normativa vigent en cada moment.
- Respecte.
- Integritat.
- Transparència.
- Excel·lència i Professionalitat.
- Confidencialitat.
- Responsabilitat social.



Els valors i principis d'actuació del Codi Ètic es traslladen als proveïdors del Grup CaixaBank a través del **Codi de Conducta de Proveïdors**, estàndard de compliment obligat que té com a objectiu difondre i promoure els valors i principis a l'activitat dels proveïdors, part indispensable en la consecució dels objectius de creixement i de qualitat en els serveis, i la coherència dels quals el posicionament i vocació de CaixaBank resulta essencial.

Entre el contingut que es recull en els principis, cal destacar:

- CaixaBank té com a missió satisfer íntegrament les necessitats financeres del màxim nombre de clients mitjançant una **oferta de productes i serveis adequada i completa** i una qualitat de servei excel·lent, amb el compromís d'aportar valor a clients, accionistes, empleats i al conjunt de la societat.
- CaixaBank assumeix el compromís **de proporcionar als seus clients informació precisa, veraç i comprensible de les operacions**, les condicions de productes i serveis, les comissions i els procediments per canalitzar reclamacions i resoldre incidències. La integritat i la transparència en la venda de productes i prestació de serveis és clau a CaixaBank perquè els productes i els serveis s'adeqüin a les necessitats dels clients. Amb l'objectiu que els clients comprenguin les característiques dels productes i serveis que comercialitza, CaixaBank utilitzarà un llenguatge clar, senzill i comprensible en la redacció de la documentació contractual destinada als clients.
- CaixaBank posa a disposició dels accionistes i inversors institucionals tota la **informació financera i corporativa rellevant**, de conformitat amb la normativa vigent i complint amb la normativa externa i interna de desplegament.

Partint dels principis i valors del Codi Ètic, CaixaBank ha desenvolupat una sèrie de **Normes de Conducta**, que han aprovat els Òrgans de Govern. amb vocació corporativa, és a dir, d'aplicació a totes les societats que formen part del Grup CaixaBank. Entre aquestes Normes destaquen les següents:

>> POLÍTIQUES I NORMES DE CONDUCTA¹



POLÍTICA CORPORATIVA DE COMPLIANCE PENAL

El seu objectiu és prevenir i evitar la comissió de delictes al si de l'organització segons el que disposa el Codi Penal en relació amb la responsabilitat penal de la persona jurídica. Aquesta Política estableix i desenvolupa el Model de Prevenció Penal del Grup CaixaBank.



POLÍTICA CORPORATIVA D'ANTICORRUPCIÓ

El seu propòsit és impedir que tant l'Entitat com els seus col·laboradors externs, directament o a través de persones interposades, incorrin en conductes que puguin resultar contràries a la llei o als principis bàsics d'actuació de CaixaBank.



POLÍTICA CORPORATIVA GENERAL DE CONFLICTES D'INTERÈS DEL GRUP CAIXABANK

Proporciona un marc global i harmonitzat de principis generals i procediments d'actuació per gestionar conflictes d'interès, potencials i reals, que poden sorgir en l'exercici de les activitats i serveis.



REGLAMENT INTERN DE CONDUCTA EN L'ÀMBIT DEL MERCAT DE VALORS (RIC)

Fomenta la transparència en els mercats i preserva l'interès dels inversors d'acord amb la normativa de protecció a inversor i de mercat de valors.



CODI DE CONDUCTA TELEMÀTIC

Garanteix el bon ús dels mitjans que proporciona CaixaBank i consciència als empleats sobre la importància de la seguretat de la informació. A més, l'àmbit d'aplicació s'amplia des de tots els empleats als col·laboradors amb accés als sistemes d'informació.



CODI DE CONDUCTA DE PROVEÏDORS

Estableix els valors i els principis ètics que han de regir l'activitat dels proveïdors de béns i serveis, contractistes i tercers col·laboradors. El Codi és aplicable als proveïdors de CaixaBank i de les empreses del Grup amb les quals comparteix model de gestió de compres.



POLÍTICA CORPORATIVA DE COMPLIMENT NORMATIU

Estableix i desenvolupa la naturalesa de la Funció de Compliment Normatiu com a encarregada de promoure els principis ètics empresarials, reafirmar una cultura corporativa de respecte a la llei i verificar i avaluar regularment l'eficàcia dels controls relacionats amb el risc d'incompliment de les obligacions que contenen.

Finalment, i en relació amb determinats àmbits concrets, hi ha un **conjunt de normes i procediments interns** que desenvolupen l'entorn de control dels principals riscos de la taxonomia de la Funció de Compliment Normatiu:

- Protecció al Client
- Protecció de Dades, Privacitat i Reporting Regulatori de Compliment
- Mercats i Integritat
- Govern Intern
- Compliance Fiscal
- Prevenció del Blanqueig de Capitals i Sancions

¹ Excepte el Codi de Conducta Telemàtic, totes les normes estan disponibles al web corporatiu en la seva versió pública (<http://www.caixabank.com>); i internament, es pot accedir a totes a través de la intranet corporativa.

En referència a la **difusió i formació** d'aquesta normativa, cal destacar les fites següents:

- **Formació regulatòria** anual, obligatòria per a tots els empleats, la consecució de la qual està vinculada a la possibilitat de percepció de retribució variable. Es duu a terme a través d'una plataforma d'e-learning pròpia de CaixaBank i inclou un test final, cosa que permet garantir un seguiment continu de la realització dels cursos i de l'avaluació obtinguda. Els cursos regulatoris de 2021 han estat relatius a Prevenció Riscos Penals, Transparència en la comercialització d'assegurances i productes de previsió social, Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme (amb especial atenció a Admissió i Anàlisi) i ESG (*Environmental, Social and Governance*: factors mediambientals, socials i de govern).
- **Microformacions** adreçades a un públic determinat o a la totalitat de la plantilla, que es constitueixen com a píndoles formatives de contingut específic que es llancen quan es detecta la necessitat de parar atenció a un determinat aspecte. El 2021 s'han efectuat les relatives al Nou Test de Coneixements i Experiència i Conflictes d'Interès en el Mercat de Valors.
- **Formació a noves incorporacions** impartida als nous empleats, que, després d'incorporar-se, fan un paquet de cursos de consecució obligada entre els quals hi ha els relatius a les normes de conducta principals.
- **Formació per a nous Directors d'Àrea de Negoci (DAN) i d'altres col·lectius** (Centres de Banca Privada, Centres d'Empresa, Control de Negoci i *Corporate Investment Banking* (CIB)) amb periodicitat anual. Es fan sessions de formació sobre *Compliance* en les quals s'aglutinen els aspectes principals dels riscos que supervisa *Compliance*: Integritat, Conducta/Mercats i Prevenció del Blanqueig de Capitals/Sancions. Durant el 2021 es van fer 47 sessions.
- Addicionalment, i de manera excepcional, en el marc del procés de fusió per absorció de Bankia, el 2021 s'ha posat a disposició dels **empleats amb origen Bankia** un paquet formatiu d'adaptació a l'entorn normatiu de CaixaBank.

- **Circulars i notes informatives** destinades a difondre els valors i principis de CaixaBank.
- Els integrants de l'àrea de **Compliance** fan un **Postgrau de Compliance CaixaBank – UPF** que té com a objectiu continuar amb el seu desenvolupament professional, en creixement continu i adaptació a l'entorn. El 2021 s'han llançat la segona i la tercera sessió.

El **grau d'aplicació del Codi Ètic i de les Normes de Conducta** és universal dins de CaixaBank, i inclou els membres dels Òrgans d'Administració i Govern. Addicionalment, a totes les persones de **nova incorporació** se'ls lliura:

- un document explicatiu de la normativa esmentada en què declaren que han llegit, comprès i acceptat en tots els seus termes, i
- un qüestionari de compliment d'alts estàndards ètics en la contractació d'empleats en què es contrasten aspectes relatius a possibles incompliments passats en normatives similars.

Entre els principals **òrgans encarregats del seguiment del compliment de la normativa** destaquen els següents:

- **Comitè de Gestió Penal Corporativa**, responsable de supervisar el funcionament i el compliment del Model de prevenció Penal. És un Comitè de primer nivell amb poders autònoms d'iniciativa i control, amb prou capacitat per plantejar consultes, sol·licitar informació, proposar mesures, iniciar procediments d'investigació o fer qualsevol tràmit necessari relacionat amb la prevenció d'il·lícits i la gestió del Model de Prevenció Penal.

El Comitè té caràcter multidisciplinari i depèn jeràrquicament del Comitè Global del Risc de CaixaBank, al qual reporta amb una periodicitat mínima semestral i, en qualsevol cas, quan ho consideri convenient el Comitè de Gestió Penal Corporativa mateix. A més, informa el Comitè de Direcció i els Òrgans de Govern a través de la Comissió de Riscos del Consell (sense perjudici de les funcions atribuïdes a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del sistema de control intern i del Canal de Consultes i Denúncies de Grup CaixaBank) quan el mateix Comitè de Gestió Penal Corporativa eleva temes al Consell d'Administració.

- **Comitè del RIC**, òrgan col·legiat responsable del seguiment de possibles incompliments en matèria del Reglament Intern de Conducta.

Les possibles incidències que es detectin es reportaran al comitè intern responsable d'aplicar, quan escaigui, la potestat disciplinària després de l'obertura, anàlisi, debat i resolució dels casos plantejats.



Canal de Consultes i Denúncies

El **Canal de Consultes i Denúncies** és un mitjà de comunicació que el Grup CaixaBank posa a disposició dels col·lectius definits a CaixaBank i a les societats del Grup. Per a CaixaBank, els col·lectius són: els Consellers, empleats, personal d'empreses de treball temporal, agents i proveïdors.

A través d'aquest mitjà es poden enviar comunicacions sobre actes o conductes, presents o passades, en relació amb els àmbits d'aplicació del Codi Ètic, la Política Corporativa d'Anticorrupció, la Política Corporativa de *Compliance* Penal, la Política Corporativa de Conflictes d'Interès del Grup CaixaBank, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors, el Codi de Conducta de Proveïdors, el Codi de Conducta Telemàtic o de qualsevol altra política i norma interna de CaixaBank. En el cas de denúncies que suscitin els clients, es remetran als canals d'atenció que CaixaBank té establerts a aquest efecte. Passa el mateix amb les situacions de possibles assetjaments, donada la importància que els atorga CaixaBank, i que fa que hi hagi un canal específic la gestió del qual està encomanada a un equip de gestors especialitzats.

L'existència del Canal de Consultes i Denúncies, formalitzada al Codi Ètic, es desenvolupa a través d'una norma interna i un protocol de funcionament.

Les comunicacions poden ser de dues menes:

- **Consultes**, enteses com a peticions d'aclariment de dubtes concrets suscitats per l'aplicació o la interpretació dels textos esmentats.
- **Denúncies**, enteses com a comunicacions de possibles irregularitats que puguin suposar infraccions.

D'entre les categories/tipologies previstes al Canal de Consultes i Denúncies, n'hi ha una per comunicar possibles **irregularitats de naturalesa financera i comptable** en transaccions o en informació financera, enteses com a informació financera que no reflecteix els drets i les obligacions a través dels actius i passius de conformitat amb la normativa aplicable, així com transaccions, fets i esdeveniments que:

- Recollits per la informació financera, no existeixen efectivament i no s'han registrat en el moment adequat.
- No s'han reflectit en la seva totalitat en la informació financera i l'entitat n'és part afectada.

- No es registren i no es valoren de conformitat amb la normativa aplicable.
- No es classifiquen, presenten ni revelen en la informació financera d'acord amb la normativa.

Entre 2020 i 2021, el Canal de Consultes i Denúncies s'ha implementat a les filials més rellevants del Grup. La gestió de les denúncies ha estat corporativitzada a Compliment Normatiu de CaixaBank. Les societats del Grup amb accés al canal corporatiu són les següents:

01. VIDACAIXA, S.A.U., DE SEGUROS Y REASEGUROS

07. WIVAI SELECTPLACE, S.A.

13. NUEVO MICRO BANK, S.A.U.

02. CAIXABANK ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C. S.A.

08. BANCO PORTUGUÊS DE INVESTIMENTO (BPI).

14. CAIXABANK TITULIZACION S.G.F.T., S.A.

03. BUILDINGCENTER S.A.

09. CAIXABANK WEALTH MANAGEMENT LUXEMBOURG, S.A.

15. IMAGINERSGEN, S.A.

04. CAIXABANK PAYMENTS & CONSUMER, E.F.C., E.P., S.A.

10. CAIXABANK OPERATIONAL SERVICES, S.A.

16. CAIXABANK TECH, S.L.U.

05. TELEFÓNICA CONSUMER FINANCE, EFC, S.A.

11. CAIXABANK BUSINESS INTELLIGENCE, S.A.U.

17. CREDIFIMO, EFC, S.A.U.

06. CAIXABANK EQUIPMENT FINANCE, S.A.

12. CAIXABANK FACILITIES MANAGEMENT, S.A.

Les **característiques principals** del Canal són:

- **Accessibilitat** les 24 hores del dia, els 365 dies de l'any, a través d'internet, la Intranet, el Terminal Financer i l'eina Corporativa de Compres, i a través de dispositius corporatiu o personals. Considerant la presència internacional del Grup CaixaBank, la plataforma del Canal permet la presentació de consultes i denúncies en castellà, català, anglès i portuguès.
- **Possible anonimitat** en les denúncies, que es poden formular, a més de nominativament, de manera anònima.
- **Externalització parcial** del procés de gestió de les denúncies. Una part del procés de gestió, la recepció i anàlisi de preadmissibilitat, les fan experts externs per tal de reforçar la independència, l'objectivitat i el respecte a les garanties que ofereix el Canal.

Entre les **principals garanties** que ofereix el Canal de Consultes i Denúncies hi ha la **confidencialitat** (prohibició de divulgar a tercers qualsevol tipus d'informació sobre el contingut de les denúncies o consultes; només en coneixen el contingut les persones que resultin imprescindibles), la **reserva d'identitat del denunciant** i la **prohibició de represàlies**.

Finalment, i des d'un punt de vista de Governança (**governance**):

- La gestió del Canal de Consultes i Denúncies de Grup CaixaBank correspon a la funció de Compliment Normatiu (Direcció de Riscos Regulatoris i Grup).
- Forma part de les atribucions de Compliment Normatiu poder plantejar consultes, sol·licitar informació, requerir investigacions i qualsevol altra mesura o tràmit per a la bona fi del procés de gestió de les denúncies. Així mateix, resol les denúncies, estudian i documenta el compliment o l'incompliment de la normativa en els fets/conductes objecte de denúncia. En cas que s'hi aprecii incompliment, remet la informació pertinent als òrgans encarregats de prendre les mesures oportunes.
- En les denúncies en què, segons el criteri de Compliment Normatiu, hi hagi indicis de comissió d'il·lícits penals, Compliment Normatiu n'informarà el Comitè de Gestió Penal Corporatiu, li donarà trasllat de l'il·lícit denunciat o comunicat i el mantindrà informat de les fites procedimentals i l'estratègia interna que se seguirà en relació amb la investigació. El Comitè de Gestió Penal Corporativa pot proposar els aspectes que consideri oportuns.
- Compliment Normatiu de CaixaBank presta a les filials del Grup un servei general d'assessorament i gestió que cobreix aspectes com la implementació, formació, suport i gestió de les denúncies.
- Compliment Normatiu fa un seguiment continu del Canal i reporta com a mínim semestralment als Òrgans de Direcció i Govern sobre les volumetries i principals indicadors del trànsit, preservant al màxim la confidencialitat en els continguts i, en qualsevol cas, en la identitat del denunciant.



Formació

El Grup CaixaBank vetlla per proporcionar **plans de formació continuats** adaptats als diversos llocs i responsabilitats del personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, centrats en matèria de comptabilitat, auditoria, control intern (inclòs el SCIIF), gestió del risc, compliment normatiu i actualització d'aspectes jurídics/fiscals.

En aquests programes de formació hi participen empleats de la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, Direcció d'Auditoria Interna, Compliment i Control, Morositat, Recuperacions i Actius, així com els membres que formen l'Alta Direcció de l'Entitat. Es calcula que s'han impartit més de **45.000 hores** en formació d'aquest àmbit a **1.178 empleats** del Grup.

Particularment, en l'àmbit del SCIIF, cada any es llança un curs de **formació online** els objectius del qual són: potenciar una **cultura de control intern** a l'organització basada en els principis i bones pràctiques que recomana la CNMV; donar a conèixer el SCIIF implantat a l'Entitat; i impulsar l'establiment de mecanismes que contribueixin a garantir la fiabilitat de la informació financera, així com el deure de vetllar pel compliment de les normes aplicables. El 2021, han fet el curs **154 empleats** de CaixaBank que intervenen (directament o indirectament) en el procés d'elaboració de la informació financera (Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, Control Intern i Validació, Auditoria Interna, entre altres agrupacions). S'hi van certificar 341 persones el 2020.

Així mateix, la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital té una participació rellevant, juntament amb altres àrees del Grup, en grups de treball sectorials, tant nacionals com internacionals, en què es discuteixen assumptes relacionats amb normativa comptable i temes financers.

Pel que fa a la **formació impartida als Consellers de l'Entitat**, el 2021 s'ha dut a terme un pla de formació de 8 sessions, dedicades a l'anàlisi de temàtiques diverses, com ara els diversos negocis, la sostenibilitat o la ciberseguretat, entre d'altres. S'ha celebrat una jornada de treball *offsite* dedicada a analitzar diverses matèries estratègiques per a l'Entitat. Així mateix, els membres del Consell d'Administració reben de manera recurrent informació d'actualitat en matèria economicofinancera.

D'altra banda, la **Comissió de Riscos** ha inclòs, dins de l'ordre del dia de les sessions ordinàries, **11 exposicions monogràfiques** en què s'han tractat en detall riscos rellevants, com ara el risc reputacional, el risc mediambiental, el risc de rendibilitat de negoci, el risc de mercat, el risc legal i regulatori, el risc estructural de tipus, el risc operacional, el risc de participacions accionaries, la gestió de riscos en l'externalització i la ciberseguretat, entre d'altres.

Al si de la **Comissió d'Auditoria i Control** també s'han inclòs exposicions monogràfiques (4 en total) dins de l'ordre del dia de les sessions, en què s'han cobert matèries pròpies d'auditoria, supervisió i control de la integració i ciberseguretat. Així mateix, s'han dut a terme 6 sessions de formació per als membres de la Comissió d'Auditoria i Control dedicades a matèries diverses, com ara les actuacions de l'auditoria interna relacionades amb la COVID, el rol de l'auditoria interna en riscos de ciberseguretat, les normes IFRS 17 i DTA, entre d'altres.



Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

El Control Intern de la Informació Financera del Grup s'ajusta als estàndards internacionals que estableix el **Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)** en el seu Model COSO III publicat el 2013, que cobreix els objectius de control sobre: eficàcia i eficiència de les operacions, fiabilitat de la informació financera, compliment de les normes aplicables i salvaguarda dels actius.

El Grup disposa d'una metodologia pròpia per a la **identificació dels riscos**, implantada a les principals societats dependents del Grup de manera homogènia, en relació amb (i) la responsabilitat i el moment d'execució i actualització; (ii) criteris que s'han de seguir i fonts d'informació que s'han d'utilitzar, i (iii) criteris per identificar els components significatius per al SCIF, plasmada en el procés següent:

- **Identificació de l'abast**, que inclou la selecció de la informació financera, epígrafs rellevants i entitats del Grup que la generen, partint de criteris quantitius i qualitius.
- **Identificació i categorització de les entitats del Grup rellevants** per establir el grau de control que es requereix a cadascuna.
- **Identificació dels processos materials** del Grup que intervenen directament i indirectament en l'elaboració de la informació financera.
- **Identificació dels riscos** existents en cada procés.
- Documentació de les **activitats de control** existents per mitigar els riscos identificats.
- **Avaluació contínua de l'eficàcia del sistema de control intern** sobre la informació financera.
- Elaboració d'informes i **report a Òrgans de Govern**.

Els riscos són els que, en cas de materialitzar-se, poden provocar possibles errors amb conseqüències materials potencials, incloent-hi l'error i el frau, que afectarien la consecució dels objectius següents:

- Les transaccions i esdeveniments que recull la informació financera existeixen i s'han registrat efectivament en el moment adequat (existència i ocurrència).
- La informació reflecteix la totalitat de les transaccions i esdeveniments en què la Societat és part afectada (integritat).
- Les transaccions i esdeveniments es registren i es valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
- Les transaccions i els esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament i comparabilitat).
- La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

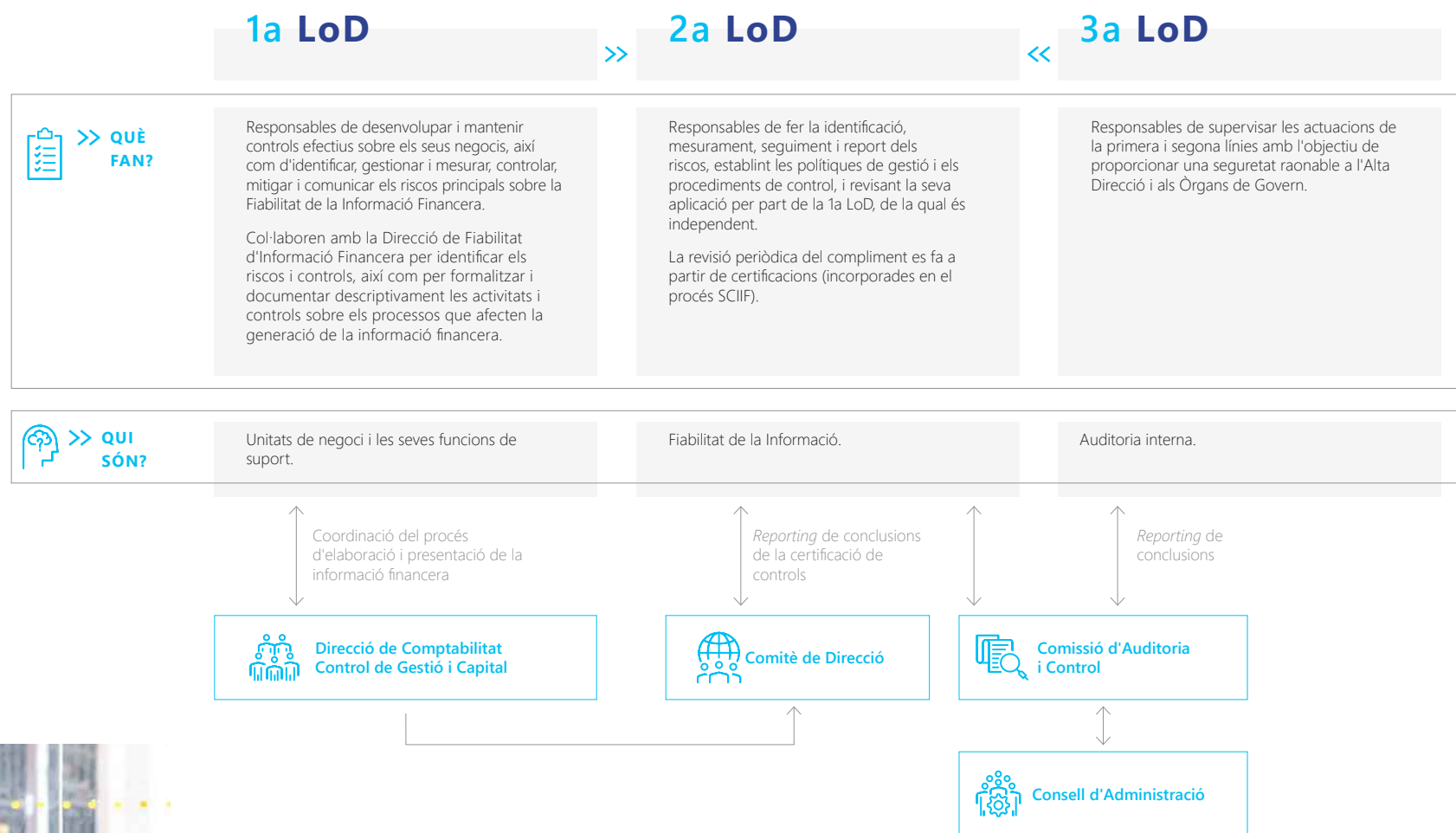
El procés d'identificació de riscos té en compte tant les transaccions rutinàries com les menys freqüents i potencialment més complexes, així com l'efecte d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.). En particular hi ha un procés d'anàlisi, que duen a terme les diverses àrees que lideren les transaccions i operacions corporatives, operacions no recurrents o especials, en què s'estudien els efectes comptables i financers d'aquestes operacions, i les conseqüències de les quals es comuniquen oportunament.

La Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera revisa, almenys anualment, els riscos dins el seu abast, així com les activitats de control dissenyades per mitigar-los. Si, en el transcurs de l'exercici, es posen de manifest circumstàncies que afectin l'elaboració de la informació financera, la Direcció avalua la necessitat d'incorporar nous riscos als que ja s'han identificat.

Finalment, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control supervisar el procés d'elaboració de la informació financera regulada del Grup i del SCIF. Per fer-ho, es basa en la feina de la funció d'Auditoria Interna i les conclusions de l'auditor extern.

Procediments i activitats de control de la informació financera (F.3)

En línia amb les directrius dels reguladors i les millors pràctiques del sector, el **Marc de Control Intern** aplicable al SCIIF del Grup CaixaBank es configura partint del model de tres **Línies de Defensa**.



Procediments de revisió i autorització de la informació financera

El perfil professional de les persones que intervenen en el procediment de revisió i autorització de la informació financera és adequat, **amb coneixement i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos.**

L'elaboració i revisió d'informació financera es duu a terme des de les diverses àrees de la **Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital**, que sol·licita a les unitats de negoci i els seus centres de suport, així com als components del Grup, la col·laboració necessària per obtenir el nivell de detall adequat d'aquesta informació. La informació financera és objecte de supervisió per part dels diversos nivells jeràrquics de l'esmentada Direcció i d'altres àrees de la Societat. Finalment, la Direcció presenta la informació financera rellevant que es publicarà en el mercat als Òrgans de Govern responsables i al Comitè de Direcció, que l'examinen i, si escau, l'aproven. La Direcció de Control Intern i Validació presenta les conclusions de la certificació SCIF als mateixos Òrgans de Govern responsables i al Comitè de Direcció perquè l'examinin i l'aprovin.

CaixaBank té establert un **procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats**, dels riscos en què es pot incórrer en l'elaboració de la informació financera i dels controls necessaris que mitiguin els riscos crítics:

>> ESQUEMA DE LA DOCUMENTACIÓ

- 01.**
>> PROCESSOS/
SUBPROCESSOS
- 02.**
>> RISCOS/ASSERCIIONS
FINANCERES
VINCULADES
- 03.**
>> ACTIVITATS DE CONTROL

- Existència i Ocurrència
 - Integritat
 - Valoració
 - Drets i Obligacions
 - Presentació, Desglossament i compatibilitat
- Importància (clau/estàndard)
 - Automatització
 - Evidència
 - Sistema (aplicacions informàtiques vinculades)
 - Finalitat (preventiu, detectiu, correctiu)
 - Freqüència
 - Certificació
 - Component COSO
 - Executor
 - Validador

Certificació de l'eficàcia dels controls clau

- 04.
- >> REPORTING A L'ALTA DIRECCIÓ I ÒRGANS DE GOVERN

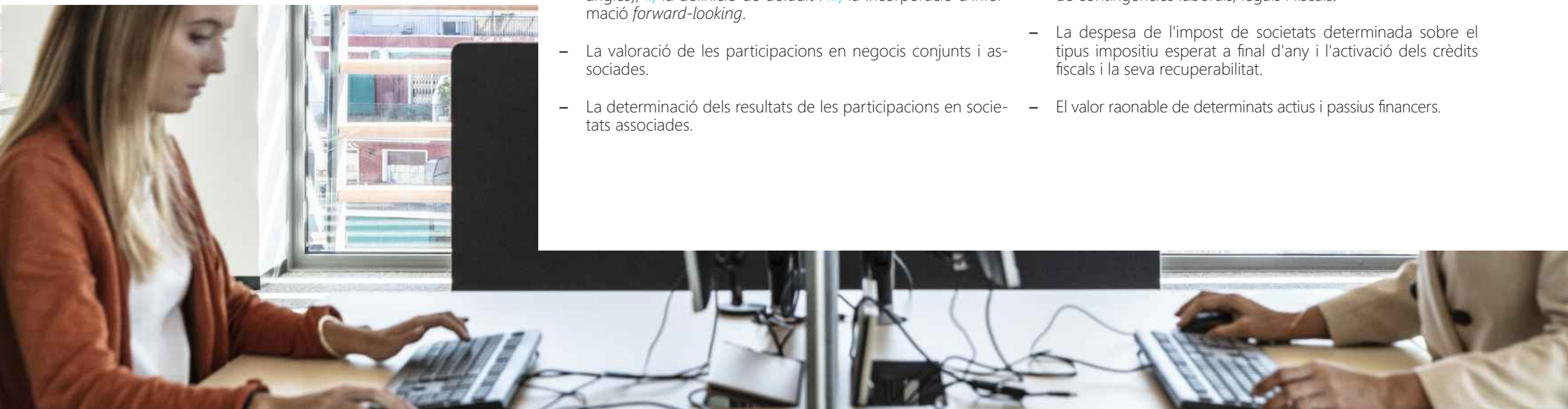


En relació amb els Sistemes que s'utilitzen per **gestionar el SCIF**, la Societat té implantada l'eina **SAP Fiori** (eina GRC) que permet la gestió integral dels riscos i controls del procés d'elaboració de la informació financera, així com de la seva documentació i evidències. A l'eina hi poden accedir els empleats amb diversos nivells de responsabilitat en el procés d'avaluació i certificació del sistema de control intern de la informació financera del Grup.

Durant l'exercici 2021, s'ha dut a terme el procés de certificació amb caràcter trimestral, entre altres processos de certificació específics de periodicitat diferent, i no s'ha posat de manifest cap debilitat significativa a les certificacions que s'han dut a terme. A més, s'han dut a terme certificacions en períodes que no són tantament trimestral habitual, per a determinada informació financera que es publicarà en els mercats, sense que s'hagin posat de manifest debilitats significatives en cap de les certificacions fetes.

Per a l'elaboració dels estats financers s'utilitzen **judicis, estimacions i assumpcions** de l'Alta Direcció per quantificar actius, passius, ingressos, despeses i compromisos. Aquestes estimacions es fan en funció de la millor informació disponible en la data d'elaboració dels estats financers, tot emprant mètodes i tècniques generalment acceptats i dades i hipòtesis observables i contrastades. Segons el que estableix la normativa interna, el Consell i el Comitè de Direcció són responsables d'aprovar aquests judicis i estimacions, que es descriuen a la Nota 1.3 dels Comptes Anuals Consolidats i principalment vinculats a:

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



Procediments sobre els sistemes de la informació

Els **sistemes d'informació** que fan de suport dels processos en què es basa la informació financera estan subjectes a **polítiques i procediments** de control intern per garantir la integritat de l'elaboració i publicació de la informació financera.

En concret, els sistemes d'informació de CaixaBank en garanteixen la seguretat utilitzant com a marc de referència els requisits que es defineixen en **estàndards internacionals de bones pràctiques** de seguretat de la informació, com la família de normes ISO/IEC 27000, NIST, CSA, etc. Aquestes normes, juntament amb les obligacions que estableixen diverses lleis i regulacions i els requisits dels supervisors locals i sectorials, formen part del Cos Normatiu de Seguretat de la Informació del Grup CaixaBank, el compliment del qual es monitora de manera contínua i es reporta a actors clau dins i fora de l'organització.

Les activitats principals estan certificades. Cal destacar:

- Les activitats corporatives de Ciberseguretat del Grup CaixaBank, des de les seus de Barcelona, Madrid i Oporto, estan certificades amb l'**ISO 27001:2013** (BSI).
- L'acreditació oficial **CERT** (Computer Emergency Response Team) reconeix la capacitat de l'entitat per gestionar la seguretat de la informació.

A més, en el que fa referència a la Continuitat operativa i de negoci, l'Entitat disposa d'un complet **Pla de Contingència Tecnològica**, capaç d'afrontar les situacions més difícils per garantir la continuïtat dels serveis informàtics. S'han desenvolupat estratègies que permeten la recuperació de la informació en el mínim temps possible. Aquest Pla de Contingència Tecnològica s'ha dissenyat i opera de conformitat amb la **Norma ISO 27031:2011**. Ernst&Young ha certificat que el cos normatiu del Govern de la Contingència Tecnològica de CaixaBank s'ha dissenyat i desenvolupat i s'opera d'acord amb aquesta Norma.

A més, la BSI ha certificat el compliment del Sistema de Gestió de la Continuitat de Negoci de CaixaBank de conformitat amb la Norma **ISO 22301:2012**, que acredita:

- El **compromís** de l'alta direcció de CaixaBank amb la Continuitat de Negoci i la Contingència Tecnològica.
- La realització de les **millors pràctiques** respecte a la gestió de la Continuitat de Negoci i la Contingència Tecnològica.
- L'existència d'un procés cíclic basat en la **millora contínua**.
- Que CaixaBank té implantats, i operatius, **Sistemes de Gestió a Continuitat de Negoci i Contingència Tecnològica**, d'acord amb normes internacionals de prestigi reconegut.

I aporten:

➤ **Confiança** als nostres clients, inversors, empleats i la societat en general, sobre la capacitat de resposta de l'Entitat davant d'incidents greus que afectin les operacions de negoci.

➤ **Compliment** de les recomanacions dels reguladors, Banc d'Espanya, MiFID, Basilea III, en aquestes matèries.

➤ **Beneficis** en la imatge i reputació de l'Entitat.

➤ **Auditories** anuals, internes i externes, que comproven que els nostres sistemes de gestió continuïn actualitzats.

Pel que fa al **Govern de Tecnologies de la Informació (TI)**, el model de Govern de TI de CaixaBank garanteix que els seus Serveis Informàtics estan alineats amb l'estratègia de negoci de l'Organització i donen resposta als requisits regulatoris, operatius o del negoci. El Govern de TI constitueix una part essencial del govern en el seu conjunt i aglutina l'estructura organitzativa i directiva necessària per assegurar que TI suporta i facilita el desenvolupament dels objectius estratègics definits.

El Cos Normatiu de Govern de les TI de CaixaBank està desenvolupat a partir dels requisits que especifica la norma **ISO 38500:2008**.

Aquest disseny dels serveis informàtics de CaixaBank dona resposta a les necessitats del negoci, i garanteix, entre altres temes:

- Segregació de funcions.
- Gestió de canvis.
- Gestió d'incidents.
- Gestió de la Qualitat TI.
- Gestió dels riscos: operacionals, fiabilitat de la informació financera, etc.
- Identificació, definició i seguiment d'indicadors (Quadre de Comandament).
- Existència de Comitès de Govern, Gestió i Seguiment.
- Report periòdic a la Direcció.
- Controls interns estrictes que inclouen auditories internes i externes amb caràcter anual, a més d'un marc de control de Risc Tecnològic exhaustiu.

Procediments per a la gestió de les **activitats externalitzades i d'experts independents**

El Grup CaixaBank té una **Política de Costos, Gestió Pressupostària i Compres**, que va aprovar el Comitè de Direcció el 18 de juny de 2018, en què es defineix un marc global de referència per a les entitats del Grup i en què es recullen de manera homogènia els principis generals i procediments en matèria de definició, gestió, execució i control del pressupost de despeses d'exploració i inversió del Grup CaixaBank.

Aquesta política es desenvolupa en una **norma interna del Grup** en què es regulen, principalment, els processos relatius a:

- Elaboració i aprovació del **pressupost**.
- Execució del pressupost i **gestió de la demanda**.
- Compres i contractació de **serveis**.
- Pagament de factures a **proveïdors**.

La majoria dels processos que s'estableixen entre les entitats del Grup i els seus proveïdors estan gestionats i informatitzats mitjançant aplicacions que recullen totes les seves actuacions, i és el Comitè d'Eficiència l'Òrgan encarregat d'assegurar que l'execució material del pressupost es faci seguint la normativa.

Per garantir la gestió adequada dels costos i les contractacions de proveïdors, el Comitè d'Eficiència de CaixaBank delega en dues comissions:

- **Comissió de Despeses i inversió (CDI)**: revisa i ratifica les propostes de despesa i inversió presentades per les àrees i filials a través de projectes, qüestionant-ne la necessitat i la raonabilitat a través d'una anàlisi de rendibilitat o d'eficiència per a l'Entitat.
- **Taula de Compres**: vetlla per l'aplicació adequada de les polítiques i els procediments de compres/contractacions definides a la normativa, i fomenta la igualtat d'oportunitats entre proveïdors. Tal com s'indica en el Codi Ètic de l'Entitat, la compra de béns o la contractació de serveis s'ha de fer amb objectivitat i transparència, eludint situacions que puguin afectar l'objecti-

vat de les persones que hi participen. Per això, totes les compres han de presentar un mínim de 3 ofertes comparatives de proveïdors diferents. Les compres que superin un cert llindar les ha de gestionar l'equip especialitzat de compradors, que estan organitzats per diverses categories de Compres: IT, Serveis Professionals, Màrqueting, Facilitats i Obres.

CaixaBank gestiona les compres segons els Principis de Compres següents: Eficiència, Sostenibilitat, Integritat i transparència, Compliment, Proximitat i seguiment.

El model de compres comprèn el registre i l'homologació de proveïdors, la negociació, l'adjudicació, la comunicació de la resolució del procés de Compres als proveïdors participants, la formalització del contracte amb el proveïdor adjudicatari, la prestació del servei i el seguiment.

Les compres superiors a cert llindar es gestionen de manera centralitzada a través de l'Àrea de Compres, que té un equip professional de compradors especialitzats per categoria o naturalesa de compra: IT, Serveis Professionals, Màrqueting i Comunicació, Facilitats i Obres. Les compres es gestionen a través d'una eina corporativa de negociació electrònica en què cal presentar un mínim de tres (3) ofertes de proveïdors diferents. En la selecció de proveïdors, s'apliquen criteris de concurrència, objectivitat, professionalitat, transparència i igualtat d'oportunitats.

El Grup CaixaBank disposa d'una **eina Corporativa de Compres**, denominada SAP Ariba, com a canal de comunicació senzill i àgil que dona accés a l'eina de gestió integral de compres, inclosa l'homologació de proveïdors. Amb aquesta eina, els proveïdors es registren, accepten els Principis de Compres i el Codi de Conducta de Proveïdors i aporten la documentació i els certificats necessaris per poder participar en processos de compres i iniciar el procés d'homologació per tenir la condició de proveïdor elegible.

CaixaBank disposa d'una **Política d'Externalització de Serveis** aprovada pel Consell d'Administració el setembre del 2021. Aquesta política es fonamenta principalment en les Directrius sobre Externalització EBA/GL/2019/02 de l'Autoritat Bancària Euro-

pea. La Política d'Externalització estableix els principis i premisses corporatius que regulen el procés d'externalització de principi a fi. Així mateix, la Política estableix l'abast, el govern, el marc de gestió i control de risc del Grup CaixaBank, sobre els quals s'hauran de basar les actuacions que cal fer en el cicle de vida complet de les externalitzacions.

La Política corporativa de gestió del risc d'externalització, que es va actualitzar el 2021 i va elaborar la Direcció de Control de Riscos No Financers amb la col·laboració de Govern de l'Externalització, acreditada:

- El **compromís** de l'Alta Direcció de CaixaBank amb el govern de l'externalització.
- La realització de les **millors pràctiques** respecte a la gestió de les iniciatives d'externalització.
- L'existència d'un procés cíclic de **millora contínua**, perquè estigui en consonància amb les referències normatives i les millors pràctiques en el sector bancari nacional i internacional.

La formalització d'aquesta política suposa:

- **Confiança** als nostres clients, inversors, empleats i la resta de stakeholders sobre el procés de decisió i control de les iniciatives d'externalització.
- **Compliment** de les recomanacions dels reguladors, com ara el Banc d'Espanya, ABE, MiFID i Basilea III, en aquesta matèria.
- **Beneficis** en la imatge i reputació de l'Entitat.

CaixaBank continua incrementant els seus esforços en el control, vetllant perquè les externalitzacions no suposin una pèrdua de capacitat de supervisió, anàlisi i exigència del servei o l'activitat objecte de contracte.

Quan es produeix una nova iniciativa d'externalització, se segueix el procediment següent:

➤ **Anàlisi** d'aplicabilitat del model d'externalització al servei per externalitzar.

➤ **Valoració** de la decisió d'externalització mesurant criticitat, riscos i model d'externalització associats.

➤ **Aprovació** del risc associat amb la iniciativa per part d'un òrgan intern col·legiat.

➤ **Contractació** del proveïdor

➤ **Traspàs** del servei al proveïdor extern.

➤ **Seguiment i monitoratge** de l'activitat o servei prestat.

Totes les activitats externalitzades disposen de mesures de control basades, fonamentalment, en **indicadors de rendiment del servei i mesures de mitigació** incloses contractualment, que redueixen els riscos detectats en la valoració de la decisió d'externalització. Cada responsable d'una externalització a l'Entitat sol·licita al proveïdor l'actualització i el report dels seus indicadors, que són internament revisats de manera periòdica.

En l'**exercici 2021**, les **activitats** encomanades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han estat relacionades, principalment, amb:

- Determinats serveis d'auditories internes i tecnològiques.
- Determinats serveis de consultories financeres i de business intelligence.
- Determinats serveis de màrqueting i compres diverses.
- Determinats serveis informàtics i tecnològics.
- Determinats serveis financers.
- Determinats serveis d'assessorament financer, fiscal i legal.
- Determinats processos relacionats amb recursos humans i compres diverses.
- Determinats processos relacionats amb els sistemes d'informació.



Informació i comunicació (F.4)

Polítiques comptables

La responsabilitat exclusiva de la definició i comunicació dels criteris comptables del Grup recau en la Direcció d'Informació i Control Comptable, concretament, en el **Departament de Polítiques i Regulació comptables**, integrada a la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital.

Entre les seves responsabilitats hi ha el **seguiment i l'anàlisi de la normativa** d'informació financera (*financial reporting*) aplicable al Grup, per a la seva interpretació, i la consegüent aplicació a la informació financera d'una manera homogènia a totes les entitats que formen part del Grup; així com l'**actualització permanent** dels criteris comptables aplicats davant de qualsevol nova tipologia de contracte o operació, o qualsevol canvi normatiu.

El seguiment de novetats regulatòries relacionades amb la publicació d'**informació no financera** (*non-financial reporting*) també és una de les funcions del Departament de Polítiques i Regulació comptables. En concret, es fa una **anàlisi continuada** de nous requeriments d'informació i de tendències regulatòries, nacionals, europees i globals relacionades tant amb la sostenibilitat com amb la informació no financera. En col·laboració amb la resta d'àrees implicades del Grup CaixaBank, s'analitzen les implicacions derivades i es treballa per assegurar que aquestes implicacions es gestionin i incorporin a les pràctiques del Grup.

Adicionalment, des del mateix Departament es fan l'anàlisi i estudi de les **implicacions comptables d'operacions singulars**, per a l'anticipació d'impactes i el seu tractament comptable correcte als estats financers consolidats, i s'encarreguen de la resolució de dubtes o conflictes sobre qüestions comptables no recollits als circuits comptables o que presenten dubtes a l'hora d'interpretar-los. Amb periodicitat mínima mensual es comparteixen les consultes comptables que ha conclòs el Departament amb la resta de la Direcció d'Informació i Control Comptable, amb explicació del raonament tècnic que les empara o les interpretacions efectuades, així com els temes que estan en curs d'anàlisi.

En el procés de **definició de productes nous**, a través de la seva participació en el Comitè de Producte del Grup, n'analitzen les **implicacions comptables** partint de les seves característiques, i aquesta anàlisi es concreta en la creació o l'actualització d'un circuit comptable en què es detallen tots els esdeveniments possibles pels quals pot transitar el contracte o operació. Així mateix, es descriuen les característiques principals de l'operativa administrativa, la normativa fiscal i els criteris i les normes comptables aplicats. Les altes i modificacions en els circuits comptables es comuniquen immediatament a l'organització i la majoria es poden consultar a la intranet de l'Entitat.

Aquest Departament també participa i dona suport al **Comitè de Regulació del Grup CaixaBank** en matèria de regulació sobre informació financera i no financera. Davant de qualsevol canvi normatiu que sigui d'aplicació i s'hagi d'implementar al Grup, el Departament el comunica als Departaments o filials del Grup afectats i participa en els projectes d'implementació d'aquests canvis o els lidera, segons escaigui. D'altra banda, en relació amb la Comissió d'Auditoria i Control, es coordina i prepara, si escau, tota la documentació relativa a la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital. Són responsables de reportar trimestralment els principals judicis i estimacions efectuats durant el període que han afectat els estats financers consolidats.

Igualment, el Departament de Polítiques i Regulació comptables participa en projectes singulars relacionats amb la **sostenibilitat i el reporting d'informació no financera**, ja sigui en projectes transversals del Grup o formacions internes i externes, ja sigui a través de la participació en grups de treball amb *peers* i grups d'interès externs.

Les activitats anteriors descrites en matèria d'informació financera es materialitzen en l'existència i manteniment d'un **Manual de polítiques comptables** en què s'estableixen les normes, principis i criteris comptables que el Grup adopta. Aquest manual garanteix la comparabilitat i la qualitat de la informació financera de totes les societats del Grup i es complementa amb les consultes rebudes pel Departament. La comunicació amb els responsables de les operacions és permanent i fluida.

De manera complementària, el Departament de Polítiques i Regulació comptable s'encarrega de desenvolupar **activitats formatives** en les àrees de negoci rellevants de l'organització sobre novetats i modificacions comptables.



Mecanismes per a l'elaboració de la informació financera

CaixaBank té eines informàtiques internes que asseguren la integritat i homogeneïtat en els **processos d'elaboració de la informació financera**. Totes les aplicacions disposen de mecanismes de contingència tecnològica, de manera que s'assegura la conservació i l'accessibilitat de les dades davant de qualsevol circumstància.

La Societat està immersa en un projecte de millora de l'**arquitectura de la informació comptable**, que té per objecte l'increment en la qualitat, integritat, immediatesa i accés a les dades que proporcionen les aplicacions de negoci. De forma gradual, les diverses aplicacions informàtiques s'estan incloent dins de l'abast del projecte, que actualment ja integra una materialitat de saldos molt significativa.

A l'efecte d'elaborar la **informació consolidada**, tant CaixaBank com les societats que conformen el perímetre del Grup fan servir, mitjançant eines especialitzades, mecanismes de captura, anàlisi i preparació de les dades amb formats homogenis. Així mateix, el pla de comptes comptables, integrat a l'aplicació de consolidació, s'ha definit per complir els requeriments dels diversos reguladors.

En relació amb els Sistemes que s'utilitzen per **gestionar el SCIIF**, com ja s'ha indicat, l'Entitat té implantada l'eina **SAP Fiori**, que en garanteix la integritat i reflecteix els riscos i controls existents. L'eina també admet, entre altres, el Catàleg de Riscos Corporatiu i els Indicadors de Risc Operacional (KRI).

Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera (F.5)

Correspon a la **Comissió d'Auditoria i Control** supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos de l'Entitat. Aquestes funcions s'expliquen en detall a l'apartat «L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control». Així mateix, el CAC supervisa el SCIIF, per mitjà de les declaracions que signen els seus responsables i la consecució de la certificació ascendent que efectua la Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera.

La funció d'**Auditoria Interna**, que representa el Comitè de Direcció, es regeix pels principis que estableix l'Estatut d'Auditoria Interna del Grup CaixaBank, aprovat pel Consell d'Administració de CaixaBank. És una **activitat independent i objectiva** que aporta un enfocament sistemàtic a l'avaluació dels processos de gestió de riscos i controls, i del govern corporatiu, i s'encarrega

de donar suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la seva funció de supervisió. Per tal d'establir i preservar aquesta independència, Auditoria Interna depèn funcionalment del President de la Comissió d'Auditoria i Control, sense perjudici que hagi de reportar al President del Consell d'Administració perquè aquest compleixi adequadament les seves funcions.

Auditoria Interna té **237 auditors distribuïts en diversos equips de treball** especialitzats per àmbits, entre els quals hi ha un grup responsable de coordinar la supervisió dels processos relacionats amb la informació financera del Grup CaixaBank, adscrit a la Direcció d'Auditoria de Comptabilitat, Solvència i Recursos Humans.

Les activitats de la funció d'auditoria interna es reporten periòdicament a la Comissió d'Auditoria i Control, la qual, al seu torn,

revisa, dins l'abast del risc de fiabilitat de la informació financera, el següent: (i) la planificació d'auditoria interna i la suficiència del seu abast; (ii) les conclusions de les auditories fetes i el seu impacte en la informació financera; i (iii) el seguiment de les accions correctores.

Auditoria Interna desenvolupa un **programa de treball específic per a la revisió del SCIIF** centrat en els processos rellevants (transversals i de negoci) que defineix la Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera, complementat amb la revisió dels controls existents en auditories d'altres processos.



Actualment, aquest programa de treball es completa amb la **revisió de la certificació correcta i les proves d'execució** efectiva d'una mostra de controls, seleccionats a partir d'indicadors d'auditoria contínua. Amb tot això, Auditoria Interna emet anualment un informe global, en què s'inclou una avaluació del funcionament de l'SCIIF durant l'exercici. La revisió de l'exercici 2021 s'ha centrat en:

- Revisió de l'**aplicació del Marc de Referència** definit al document «Control Intern sobre la informació financera a les entitats cotitzades», promogut per la CNMV.
- Verificació de l'aplicació de la **Política Corporativa de gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera** i de la **Norma SCIIF** per garantir que el SCIIF a nivell corporatiu és adequat.
- Valoració del **funcionament del procés de certificació interna ascendent** dels controls clau, amb atenció especial als controls que es van executar durant el període anterior a la integració tecnològica de Bankia.
- Avaluació de la **documentació descriptiva de processos, riscos i controls rellevants**.

A més, durant l'exercici 2021, Auditoria Interna ha dut a terme diverses revisions de processos que afecten la generació, elaboració i presentació de la informació financera centrats en els àmbits financerocomptable, gestió de riscos corporatius, instruments financers, sistemes d'informació i el negoci assegurador, entre d'altres.

Així mateix, la Societat disposa de **procediments periòdics de discussió amb l'auditor extern**, el qual assisteix la Comissió d'Auditoria i Control i informa de la seva planificació d'auditoria i de les conclusions assolides abans de la publicació de resultats, així com, si escau, de les debilitats de control intern.

Informe de l'auditor extern

En aplicació de la recomanació que s'inclou a la Guia d'Actuació sobre l'Informe de l'Auditor referida a la Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera de les entitats cotitzades, que publica la Comissió Nacional del Mercat de Valors a la seva pàgina web, CaixaBank ha sotmès a **revisió per part de l'auditor de comptes anuals** el contingut de la informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera. En l'informe resultant es conclou que, com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que la puguin afectar.

L'informe s'inclou com a Annex a aquest Informe Anual de Govern Corporatiu.



Grau de seguiment de les recomanacions de Govern Corporatiu (G)

Quadre de referències creuades del compliment o explicació de les recomanacions en matèria de Govern Corporatiu

	RECOMANACIÓ 1	RECOMANACIÓ 2	RECOMANACIÓ 3	RECOMANACIÓ 4
DESCRIPCIÓ	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.	Que quan cotitzin la Societat matriu i una Societat dependent, les dues defineixin públicament amb precisió: <ul style="list-style-type: none"> a. Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre aquestes, així com les de la Societat dependent cotitzada amb les altres empreses del Grup. b. els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar. 	Que durant la celebració de la junta general ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'Informe Anual de Govern Corporatiu, el president del consell d'administració informi verbalment els accionistes, amb prou detall, dels aspectes més rellevants del Govern Corporatiu de la societat i, en particular: <ul style="list-style-type: none"> a. Dels canvis esdevinguts des de l'anterior Junta General ordinària. b. Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria. 	Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i als contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot, que respecti plenament les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la Societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com aquesta s'ha posat en pràctica i identificant els interlocutors o els responsables de portar-la a terme.
COMPLEIX	Sí	No aplicable	Sí	Sí
COMENTARIS		Es considera que aquesta Recomanació no és aplicable, atès que CaixaBank no és una societat controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no cotitzada.		I que, sense perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i d'altra informació regulada, la societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i d'altres grups d'interès.

RECOMANACIÓ 5

Que el Consell d'Administració no elevi a la Junta General una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20% del capital en el moment de la delegació.

I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb l'exclusió del dret de subscripció preferent, la Societat publiqui immediatament a la pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.



DESCRIPCIÓ



COMPLEX



COMENTARIS



Compliment parcial

Des del 3 maig de 2021, la Llei recull com a obligació general la limitació del 20% per a l'exclusió del dret de subscripció preferent en les ampliacions de capital, així com en el cas de les entitats de crèdit la possibilitat de no aplicar aquest límit del 20% a les emissions d'obligacions convertibles que les entitats de crèdit facin, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013.

Per tant, CaixaBank, per la seva naturalesa d'entitat de crèdit, està autoritzada expressament per la Llei a no aplicar el límit del 20% a les emissions d'obligacions convertibles que faci, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013.

En aquest sentit, i en línia amb el que recull actualment la normativa, ja el 2020, la Junta General d'Accionistes de la Societat del 22 de maig de 2020 va aprovar autoritzar el Consell d'Administració perquè pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en qualsevol moment, en el termini de cinc anys a comptar d'aquesta data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (equivalent al 50% del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions –amb prima o sense i amb vot o sense–; el contravalor de les noves accions a emetre consisteix en aportacions dineràries, i es poden fixar els termes i les condicions de l'augment de capital. Aquesta autorització va substituir i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'anterior delegació aprovada en la Junta General de 23 d'abril de 2015.

L'autorització de la Junta General d'Accionistes de 22 de maig de 2020, actualment vigent, preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas l'import dels augments de capital quedarà limitat, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20% del capital social en el moment de l'autorització). Com a excepció, l'acord de 22 de maig de 2020 preveu que aquest límit no serà aplicable als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors convertibles que acordi emetre el Consell d'Administració a l'empara de l'autorització de la Junta General d'Accionistes. A aquests augments de capital els és aplicable el límit general de 2.990.719.015 euros.

En aquest sentit, la Junta General d'Accionistes del 14 de maig de 2021 va aprovar autoritzar el Consell d'Administració per emetre valors convertibles que permetin o tinguin com a finalitat atendre requisits regulatoris perquè es computin com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional fins a un import global màxim de 3.500.000.000 euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas que l'interès social ho justifiqui així. El detall d'instruments que s'emeten a l'empara d'aquest acord es presenta a la Nota 22.3 de la Memòria dels Comptes Anuals. De conformitat amb el que s'ha indicat anteriorment, els augments de capital que acordi el Consell d'Administració per atendre la conversió d'aquests valors no quedaran subjectes al límit de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20% del capital social en el moment de l'autorització).

Es reitera que, des del 3 de maig de 2021, la Llei de Societats de Capital preveu expressament que el límit del 20% no s'aplicarà a les emissions d'obligacions convertibles que facin les entitats de crèdit, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió perquè les obligacions convertibles emeses puguin ser considerades instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora, com és el cas dels valors l'emissió dels quals va autoritzar la Junta General d'Accionistes el 14 de maig passat; en aquest cas, és aplicable el límit general del 50% per als augments de capital.



DESCRIPCIÓ



COMPLEX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 6	RECOMANACIÓ 7	RECOMANACIÓ 8	RECOMANACIÓ 9
<p>Que les Societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, ja sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Informe sobre la independència de l'auditor. b. Informes de funcionament de les comissions d'Auditoria i de Nomenaments i Retribucions. c. Informe de la Comissió d'Auditoria sobre operacions vinculades. 	<p>Que la Societat transmeti en directe, a través de la pàgina web, la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes.</p> <p>I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, pel fet de tractar-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i participació activa a la Junta General.</p>	<p>Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable.</p> <p>I que en aquells supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs al seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat a la junta general el parer de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.</p>	<p>Que la Societat faci públics a la pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.</p> <p>I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als Accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí

DESCRIPCIÓ



COMPLEX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 10	RECOMANACIÓ 11	RECOMANACIÓ 12
<p>Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:</p> <ol style="list-style-type: none"> Difongui immediatament aquests punts complementaris i noves propostes d'acord. Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració. Sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel Consell d'Administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot. Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives. 	<p>Que, en el cas que la Societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.</p>	<p>Que el Consell d'Administració exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els Accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.</p> <p>I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social amb, segons correspongui, els interessos legítims dels seus empleats, proveïdors, els clients i els dels altres grups d'interès que puguin quedar afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.</p>
<p>Compliment parcial</p>	<p>Sí</p>	<p>Sí</p>
<p>En relació amb l'apartat c), el Consell està conforme que existeixin presumpcions diferents sobre el sentit del vot per a les propostes d'acord formulades per accionistes respecte de les formulades pel Consell (tal com està establert en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de la Societat) i opta per la presumpció de vot a favor dels acords proposats pel Consell d'Administració (perquè els accionistes que s'absentïn abans de la votació han tingut l'oportunitat de deixar constància de la seva absència per tal que no es computi el seu vot, així com de votar anticipadament en un altre sentit a través dels mecanismes establerts per fer-ho) i per la presumpció de vot en contra dels acords proposats per accionistes (ja que hi ha la probabilitat que les noves propostes vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell d'Administració i no es pot atribuir al mateix accionista sentits oposats per als seus vots i, a més, els accionistes que s'hagin absentat no hauran tingut l'oportunitat de valorar i votar anticipadament la proposta).</p> <p>Aquesta pràctica, tot i que no reculli el tenor de part de la Recomanació 10, sí que assoleix de millor forma l'objectiu final del Principi 7 del Codi de Bon Govern, que fa referència expressa als Principis de Govern Corporatiu de l'OCDE, que assenyalen que els procediments emprats en les Juntes d'Accionistes hauran de garantir la transparència del recompte i el registre adequat dels vots, sobretot en situacions de lluita de vot, de nous punts de l'ordre del dia i de propostes alternatives d'acords, perquè és una mesura de transparència i garantia de coherència en l'exercici del dret de vot.</p>		

DESCRIPCIÓ



COMPLEIX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 13	RECOMANACIÓ 14	RECOMANACIÓ 15	RECOMANACIÓ 16	RECOMANACIÓ 17
<p>Que el Consell d'Administració tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.</p>	<p>Que el consell d'administració aprovi una política adreçada a afavorir una composició apropiada del consell d'administració i que:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Sigui concreta i verificable. b. Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències que hagi requerit el Consell d'Administració i, c. Afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia tingui un nombre significatiu d'altres directives. <p>Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració es reculli a l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui en convocar la junta general d'accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.</p> <p>La Comissió de Nomenament comprovarà anualment el compliment d'aquesta política i se n'informarà a l'Informe Anual de Govern Corporatiu.</p>	<p>Que els Consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell d'Administració i que el nombre de Consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels Consellers executius en el capital de la Societat.</p> <p>I que el nombre de conselleres suposi, almenys, el 40% dels membres del consell d'administració abans no acabi el 2022 i posteriorment, i que abans no sigui inferior al 30%.</p>	<p>Que el percentatge de Consellers dominicals sobre el total de Consellers no executius no sigui superior a la proporció entre el capital de la Societat representat per aquests Consellers i la resta del capital.</p> <p>Aquest criteri es podrà atenuar:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. En Societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives. b. Quan es tracti de Societats en les quals hi hagi una pluralitat d'Accionistes representats en el Consell d'Administració i no tinguin vincles entre si. 	<p>Que el nombre de Consellers independents representi, almenys, la meitat del total de Consellers.</p> <p>Que, tanmateix, quan la Societat no sigui d'elevada capitalització o quan, fins i tot sent-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30% del capital social, el nombre de Consellers independents representi, almenys, un terç del total de Consellers.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí	Sí



DESCRIPCIÓ



COMPLEXEIX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 18	RECOMANACIÓ 19	RECOMANACIÓ 20	RECOMANACIÓ 21	RECOMANACIÓ 22
<p>Que les Societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus Consellers:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Perfil professional i biogràfic. b. Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta com si no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci sigui quina sigui la seva naturalesa. c. Indicació de la categoria de Conseller a la qual pertanyin, assenyalant, en el cas de Consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles. d. Data del seu primer nomenament com a Conseller en la Societat, així com de les reeleccions posteriors. e. Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quals siguin titulars. 	<p>Que en l'Informe Anual de Govern Corporatiu, amb la verificació prèvia de la comissió de nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instàncies d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3% del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'Accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'hagin designat Consellers dominicals.</p>	<p>Que els Consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista al qual representen transmeti íntegrament la participació accionarial.</p> <p>I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest Accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus Consellers dominicals.</p>	<p>Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap Conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri una causa justa, apreciada pel Consell d'Administració amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entén que hi ha una causa justa quan el Conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de Conseller, incompleixi els deures inherents al càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.</p> <p>També es podrà proposar la separació de Consellers independents com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la Societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 16.</p>	<p>Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació a la societat, que puguin perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta i, en particular, que els obliguin a informar el consell d'administració sobre qualsevol causa penal en què apareguin com a investigats, així com de les seves vicissituds processals.</p> <p>I que, si el consell ha estat informat o ha tingut coneixement d'alguna altra manera d'alguna de les situacions esmentades al paràgraf anterior, examini el cas al més aviat possible i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, amb un informe previ de la comissió de nomenaments i retribucions, si ha d'adoptar alguna mesura o no, com ara obrir una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar-ne el cessament. I que s'informi sobre això a l'Informe Anual de Govern Corporatiu, llevat que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa s'haurà de deixar constància en acta. Això, sens perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si escau, en el moment de l'adopció de les mesures corresponents.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí	Sí



DESCRIPCIÓ



COMPLEIX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 23	RECOMANACIÓ 24	RECOMANACIÓ 25	RECOMANACIÓ 26
<p>Que tots els Consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, especialment, els independents i altres Consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els Accionistes no representats en el Consell d'Administració.</p> <p>I que quan el Consell d'Administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el Conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que siguin procedents i, si opta per dimitir, expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent. Aquesta recomanació també afecta el secretari del Consell d'Administració, encara que no tingui la condició de Conseller.</p>	<p>Que quan, bé per dimissió o bé per acord de la junta general, un conseller cessi en el seu càrrec abans del final del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, el seu parer sobre els motius del cessament per part de la junta en una carta que remetrà a tots els membres del consell d'administració.</p> <p>I que, sense perjudici que tot això s'expliqui a l'Informe Anual de Govern Corporatiu, en la mesura que sigui rellevant per als inversors, la societat publiqui al més aviat possible el cessament, incloent-hi una referència suficient als motius o les circumstàncies que hagi aportat el conseller.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els Consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions.</p> <p>I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de Societats dels quals poden formar part els Consellers.</p>	<p>Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i cada Conseller pot proposar individualment altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí

DESCRIPCIÓ



COMPLEIX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 27	RECOMANACIÓ 28	RECOMANACIÓ 29	RECOMANACIÓ 30
<p>Que les no-assistències dels consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin a l'Informe Anual de Govern Corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els Consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions. I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de Societats dels quals poden formar part els Consellers.</p>	<p>Que la Societat estableixi els cursos adequats perquè els Consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per a l'exercici de les seves funcions incloent-hi, si ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.</p>	<p>Que, independentment dels coneixements que s'exigeixin als Consellers per exercir les seves funcions, les Societats també ofereixin als Consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.</p>
<p>Compliment parcial</p>	<p>Sí</p>	<p>Sí</p>	<p>Sí</p>
<p>En el cas d'absències inevitables, la legislació, amb l'objectiu d'evitar que es modifiqui de facto l'equilibri del consell d'administració, permet que es delegui en un altre conseller (els no executius només en altres no executius) —és el que estableix el Principi 14 del Codi de Bon Govern i també ho preveuen els Estatuts Socials (al seu article 37), així com el Reglament del Consell (al seu article 17), que determinen que els Consellers hauran d'assistir personalment a les sessions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes. Els consellers no executius tan sols ho podran fer en un altre conseller no executiu, per bé que els consellers independents només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre conseller independent.</p> <p>És important esmentar que la Política de Govern Corporatiu de CaixaBank estableix, en relació amb el deure d'assistència a les reunions del Consell d'Administració, que, en cas que, per causa justificada, no puguin fer-ho personalment, els consellers intentaran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell d'Administració, i que, en qualsevol cas, s'intentarà que l'assistència de cada conseller a les reunions del Consell no sigui inferior al 80%. Per tant, les delegacions són una pràctica residual a CaixaBank.</p> <p>El Consell d'Administració valora com a bona pràctica de Govern corporatiu que, en els casos d'impossibilitat d'assistència, les representacions, quan tinguin lloc, en general no es produeixin amb instruccions específiques. Això no modifica de facto l'equilibri del Consell, atès que les delegacions dels consellers no executius només es poden fer en no executius i en el cas dels independents, únicament a favor d'un altre independent, i cal recordar que, al marge de la seva tipologia, el conseller ha de defensar sempre l'interès social.</p> <p>D'altra banda, com a exercici de llibertat de cada conseller, que també pot delegar amb les oportunes instruccions, tal com suggereix el Reglament del Consell, la decisió de delegar sense instruccions representa l'exercici d'autonomia de cada conseller de sospesar el que dona més valor a la seva representació i finalment decidir-se pel fet que el seu representant s'atingui al resultat del debat en seu del Consell. Això, a més, està en línia amb el que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre d'altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels Consellers durant les sessions, salvaguardant la seva lliure presa de posició.</p> <p>Per tant, la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense a l'elecció de cada conseller es considera una bona pràctica i, en concret, l'absència d'instruccions per facilitar la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.</p>			



DESCRIPCIÓ

COMPLEIX

COMENTARIS

RECOMANACIÓ 31	RECOMANACIÓ 32	RECOMANACIÓ 33	RECOMANACIÓ 34	RECOMANACIÓ 35
<p>Que l'ordre del dia de les sessions indiqui amb claredat els punts sobre els quals el Consell d'Administració haurà d'adoptar una decisió o acord perquè els Consellers puguin estudiar o reclamar, amb caràcter previ, la informació necessària per a la seva adopció.</p> <p>Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració decisions o acords que no constin en l'ordre del dia, cal el consentiment previ i exprés de la majoria dels Consellers presents, de la qual cosa es deixarà la deguda constància a l'acta.</p>	<p>Que els Consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els Accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la Societat i el Grup.</p>	<p>Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del primer executiu de la Societat; sigui responsable de la direcció del Consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica suficient temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada Conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.</p>	<p>Que quan hi hagi un Conseller coordinador, els estatuts o el reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, en el cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels Consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el Govern Corporatiu de la societat; i coordinar el Pla de successió del President.</p>	<p>Que el secretari del Consell d'Administració vetlli especialment perquè en les seves actuacions i decisions, el Consell d'Administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que siguin aplicables a la Societat.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí	Sí

DESCRIPCIÓ



COMPLEX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 36	RECOMANACIÓ 37	RECOMANACIÓ 38	RECOMANACIÓ 39	RECOMANACIÓ 40
<p>Que el Ple del Consell d'Administració avaluï un cop a l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte a:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell d'Administració. b. El funcionament i la composició de les seves comissions. c. La diversitat en la composició i competències del Consell d'Administració. d. L'acompliment del President del Consell d'Administració i del primer executiu de la Societat. e. L'acompliment i l'aportació de cada Conseller, posant especial atenció als responsables de les diferents comissions del Consell. <p>Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.</p> <p>Cada tres anys, el Consell d'Administració serà auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.</p> <p>Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup han de ser desglossades en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.</p> <p>El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.</p>	<p>Que quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència d'almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent; i que el seu secretari sigui el del consell d'administració.</p>	<p>Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Executiva.</p>	<p>Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i especialment el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers com no financers.</p>	<p>Que amb la supervisió de la Comissió d'Auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.</p>
Compliment parcial	Sí	Sí	Sí	Sí
<p>Respecte a l'exercici 2021, el Consell d'Administració ha fet l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna després de descartar la conveniència de demanar l'assistència d'un assessor extern, ja que considera que, atès el procés de renovació parcial del Consell un cop es va fer efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, i a causa del poc temps que feia que el Consell actual estava constituït després de la fusió, era més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa al pròxim exercici d'autoavaluació.</p> <p>En conseqüència, l'exercici d'autoavaluació ha seguit el mateix procediment que l'any anterior, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell per al seu desenvolupament.</p>				

RECOMANACIÓ 41	RECOMANACIÓ 42	RECOMANACIÓ 43	RECOMANACIÓ 44
<p>Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria, per a la seva aprovació per part d'aquesta o del consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.</p>	<p>Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:</p> <p>1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup —inclosos els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció— revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables. b. Vetllar per la independència de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels informes. c. Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloses les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia que constatin al si de l'empresa o del seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en què les comunicacions es puguin fer de forma anònima, respectant els drets del denunciador i el denunciat. d. Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica. <p>2. En relació amb l'auditor extern:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat. b. Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern pel seu treball no comprometi la seva qualitat ni independència. c. Supervisar que la societat comuniqui a través de la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut. d. Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el Ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la Societat. e. Assegurar que la Societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors. 	<p>Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la Societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.</p>	<p>Que la Comissió d'Auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti fer la Societat per a la seva anàlisi i informe previ al Consell d'Administració sobre les condicions econòmiques i l'impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de canvi proposada.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí



RECOMANACIÓ 45	RECOMANACIÓ 46	RECOMANACIÓ 47	RECOMANACIÓ 48	RECOMANACIÓ 49	RECOMANACIÓ 50
<p>Que la política de control i gestió de riscos identifiqi o determini, almenys:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Els diferents tipus de riscos, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció) a què s'enfronta la societat, inclosos, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç. b. Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho cregui apropiat. c. El grau de risc que la societat consideri acceptable. d. Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se. e. Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscos, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç. 	<p>Que amb la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la Societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, es gestionen i es quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la Societat. b. Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió. c. Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel Consell d'Administració. 	<p>Que els membres de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions –o de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, si estan separades– es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a exercir i que la majoria d'aquests membres siguin Consellers independents.</p>	<p>Que les Societats d'elevada capitalització tinguin una Comissió de Nomenaments i una Comissió de Remuneracions separades.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments consulti al President del Consell d'Administració i al primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius.</p> <p>I que qualsevol Conseller pugui sol·licitar a la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis al seu judici, potencials candidats per cobrir vacants de Conseller.</p>	<p>Que la Comissió de Retribucions exerceixi les funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Proposar al Consell d'Administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius. b. Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la Societat. c. Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als Consellers i Alts Directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres Consellers i Alts Directius de la Societat. d. Vetllar perquè els eventuals conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió. e. Verificar la informació sobre remuneracions dels Consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels Consellers.
Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí

RECOMANACIÓ 51	RECOMANACIÓ 52	RECOMANACIÓ 53	RECOMANACIÓ 54	RECOMANACIÓ 55
<p>Que la Comissió de Retribucions consulti el President i el primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius i Alts Directius.</p>	<p>Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control constin al reglament del consell d'administració i que siguin coherents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries de conformitat amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Que estiguin compostes exclusivament per Consellers no executius, amb majoria de Consellers independents. b. Que els seus Presidents siguin Consellers independents. c. Que el Consell d'Administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels Consellers i les tasques de cada Comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que reti comptes, en el primer ple del Consell d'Administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta. d. Que les comissions puguin reclamar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'exercici de les seves funcions. e. Que de les seves reunions se n'estenguin acta, que es posarà a disposició de tots els Consellers. 	<p>Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de Govern Corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear.</p> <p>I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria dels quals independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.</p>	<p>Les funcions mínimes a què es refereix la recomanació anterior són les següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. La supervisió del compliment de les regles de Govern Corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant també perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors. b. La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà un seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els petits i mitjans accionistes. c. L'avaluació i la revisió periòdiques del sistema de Govern Corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons que correspongui, els interessos legítims dels altres grups d'interès. d. La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i la política fixades. e. La supervisió i avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès. 	<p>Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiquin i incloguin almenys:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals. b. Els mètodes o sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques i dels riscos associats i la seva gestió. c. Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial. d. Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès. e. Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.
Sí	Sí	Sí	Sí	Sí

RECOMANACIÓ 56	RECOMANACIÓ 57	RECOMANACIÓ 58	RECOMANACIÓ 59	RECOMANACIÓ 60
<p>Que la remuneració dels Consellers sigui la necessària per atreure i retenir els Consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels Consellers no executius.</p>	<p>Que se circumscriuin als Consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la Societat i a l'acompliment personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.</p> <p>Es podrà tenir en compte el lliurament d'accions com a remuneració als Consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a Consellers. Això no és aplicable a les accions que el Conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.</p>	<p>Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que les remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.</p> <p>I, en particular, que els components variables de les remuneracions:</p> <ol style="list-style-type: none"> Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat. Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la Societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos. Es configuren sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris. 	<p>Que el pagament dels components variables de la remuneració estigui subjecte a una comprovació suficient que s'hagin complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'una altra mena prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris pel que fa al temps requerit i mètodes per a aquesta comprovació, en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.</p> <p>Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (malus) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que abans del moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.</p>	<p>Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la Societat tinguin en compte les eventuals excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.</p>
Sí	Sí	Sí	Sí	Sí

DESCRIPCIÓ



COMPLEX



COMENTARIS



RECOMANACIÓ 61	RECOMANACIÓ 62	RECOMANACIÓ 63
<p>Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels Consellers executius estigui vinculat al lliurament d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.</p>	<p>Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir-ne la titularitat ni exercitar-los fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys.</p> <p>S'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.</p> <p>Això no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.</p>	<p>Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la Societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.</p>
Sí	No	Sí
	<p>Respecte a la prohibició per als consellers executius de transmetre la propietat (o exercir-los, si escau) de les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys, en el cas de CaixaBank no s'aplica d'aquesta manera. No hi ha una previsió en aquests termes, però sí que està establerta expressament la prohibició per als consellers executius (que són els únics que poden ser retribuïts amb accions) de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu, sigui quina sigui la quantitat, durant el període d'un any des del seu lliurament.</p> <p>Es considera que la finalitat establerta al Principi 25, en el sentit que la remuneració dels consellers afavoreixi la consecució dels objectius empresarials i de l'interès social, s'aconsegueix igualment per l'existència de clàusules malus i clawback, així com per l'estructura mateixa de la remuneració dels consellers executius, la retribució dels quals en accions (que correspon a la meitat de la remuneració variable, així com tot el que fa referència als plans d'incentius a llarg termini), a més d'estar subjecta al període de restricció, també ho està a un règim d'ajornament, i, a més, aquesta remuneració variable és representativa d'una part limitada de la remuneració total, en absoluta coherència amb els principis prudencials de no incentiu a l'assumpció de riscos i amb l'alineament d'objectius i evolució sostenible de l'entitat.</p> <p>A la Junta General d'Accionistes que va tenir lloc el 14 de maig de 2021 es va aprovar la modificació de la Política de Remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2020 a 2022, tots dos inclosos, el text modificat de la qual substitueix íntegrament l'aprovat per la Junta General Ordinària de CaixaBank del dia 22 de maig de 2020, sense perjudici dels efectes produïts i consolidats sota la seva vigència.</p> <p>La modificació de la Política de Remuneració aprovada el 22 de maig de 2020 està justificada, entre d'altres, pels motius següents: el canvi de President del Consell, després de la fusió per absorció de Bankia, SA per part de CaixaBank, que ha passat a tenir funcions executives, la modificació de l'import màxim anual de la remuneració dels consellers en la seva condició de tals, la definició del nombre màxim d'accions que podran percebre els consellers executius en cas que es compleixin tots els objectius corresponents al tercer cicle del Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021, la introducció d'un nou apartat d'"objecte i àmbit d'aplicació de la Política", la modificació de l'apartat relatiu als "Incentius a llarg termini basats en instruments", la introducció d'un nou subapartat amb el procediment i les particularitats que s'han de seguir de cara a l'aprovació del contracte d'un conseller executiu, l'adaptació a les millors pràctiques en matèria de remuneració en entitats de crèdit.</p> <p>Així mateix, és important esmentar que està previst que el Consell d'Administració sotmeti a la propera Junta General Ordinària d'Accionistes una proposta de modificació de la seva Política de Remuneració que tingui en compte l'ampliació del període de limitació per als Consellers executius (que són els únics que poden ser retribuïts amb accions) de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu a 3 anys, en els termes que s'estableixen en aquesta Recomanació.</p>	

RECOMANACIÓ 64

Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat no hagi pogut comprovar que el conseller hagi complert els criteris o les condicions establerts per a la seva percepció.

A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es considerarà qualsevol abonament la meritació o obligació de pagament del qual sorgeixi com a conseqüència o amb motiu de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.

Compliment parcial

Els pagaments per resolució o extinció dels contractes del President i del Conseller Delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual de cadascun d'aquests.

D'altra banda, el Banc té reconegut a favor del Conseller Delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa i a favor del President per a la cobertura de defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.

En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran.

En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan assoleixi l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel Banc i els seus corresponents rendiments fins a aquesta data, sempre que no es produeixi el seu cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions de conformitat amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit.

Amb la terminació del contracte del Conseller Delegat, les aportacions quedarien consolidades (excepte en el cas de terminació per justa causa imputable al Conseller Delegat), però en cap cas es preveu la possibilitat que percebi la prestació de jubilació de forma anticipada, ja que la seva meritació i pagament es produiria només amb motiu i en el moment de la jubilació (o de la producció de la resta de contingències cobertes), i no per motiu de la terminació del contracte.

La naturalesa d'aquests sistemes d'estalvi no és indemnitzatòria ni compensatòria per la pèrdua de drets a l'assumpció d'obligacions de no competir, en configurar-se com un sistema d'estalvi que es va dotant al llarg del temps amb aportacions periòdiques i que formen part dels components fixos del paquet retributiu habitual dels Consellers Executius; a diferència de les indemnitzacions o compensacions per no competir, creix amb el temps i no es fixa en termes absoluts.

Per això, l'entitat només incompliria la recomanació 64 si la mera consolidació de drets dels sistemes d'estalvi, sense meritació ni pagament efectius en el moment de la terminació, hagués de quedar inclosa en el concepte d'abonament de pagaments per resolució o extinció del contracte que s'hi defineix.



Aquest Informe Anual de Govern Corporatiu l'ha aprovat el Consell d'Administració de la societat el **17 de febrer de 2022**

DESCRIPCIÓ



COMPLEIX



COMENTARIS



>> TAULA DE CONCILIACIÓ DE CONTINGUT AMB EL MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE CNMV

A. Estructura de Propietat

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
A.1	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Informació de l'acció – Capital Social» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Informació de l'acció – Autorització per augmentar capital»
A.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Accionistes significatius»
A.3	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
A.4	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
A.5	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
A.6	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
A.7	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Accionistes significatius – Pactes parasocials»
A.8	Sí	No aplicable
A.9	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Autocartera»
A.10	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Autocartera»
A.11	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Informació de l'acció – Capital Social»
A.12	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
A.13	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
A.14	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Informació de l'acció – Mercats»

B. Junta general

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
B.1	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.2	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.3	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
B.4	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.5	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.6	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
B.7	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.8	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»

C. Estructura d'Administració de la Societat

C.1 Consell d'Administració

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C.1.1	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.3	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.4	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.5	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.6	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.7	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.8	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.9	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió Executiva»
C.1.10	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.11	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.12	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.13	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La remuneració»
C.1.14	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Alta Direcció»
C.1.15	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Reglament del Consell»
C.1.16	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelevació, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Principis de proporció entre les categories de membres del Consell» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelevació, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Selecció i Nomenament» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelevació, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Reelevació i durada del càrrec»
C.1.17	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Avaluació de les activitats del Consell»
C.1.18	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Avaluació de les activitats del Consell»

C.1.19	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Cessament del càrrec»
C.1.20	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Presa de decisió»
C.1.21	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Altres limitacions al càrrec de consellers»
C.1.22	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Altres limitacions al càrrec de consellers»
C.1.23	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Altres limitacions al càrrec de consellers»
C.1.24	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Delegació del vot»
C.1.25	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Presa de decisió» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió Executiva» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió de Nomenaments» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió de Riscos» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió de Retribucions» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control»
C.1.26	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració»
C.1.27	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Supervisió de la informació financera» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Procediments i activitats de control de la informació financera»
C.1.28	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Supervisió de la informació financera» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Procediments i activitats de control de la informació financera» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Supervisió del funcionament del sistema de control intern»
C.1.29	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.30	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern» i «Relació amb el mercat»
C.1.31	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.32	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.33	Sí	No aplicable

C.134	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.135	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Informació»
C.136	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Cessament del càrrec»
C.137	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Cessament del càrrec»
C.138	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Presa de decisió»

Nombre de beneficiaris: 39

Tipus de beneficiari: President, Conseller Delegat i 4 membres del Comitè de Direcció, 5 Directius // 28 comandaments intermedis

Descripció de l'acord:

President i Conseller Delegat: Una anualitat dels components fixos de la remuneració.

C.139	Sí	<p>Membres del Comitè de Direcció: clàusula d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos de la remuneració o el previst per imperatiu legal. Actualment hi ha quatre membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a una anualitat.</p> <p>Així mateix, el President, el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció tenen establerta una anualitat dels components fixos de la remuneració, que es paga en mensualitats, per remunerar el pacte de no competència. Aquest pagament s'interrompia si s'incomplís aquest pacte.</p> <p>Directius i comandaments intermedis: 33 directius i comandaments intermedis entre 0,1 i 2 anualitats dels components fixos de la remuneració per damunt del que es preveu per imperatiu legal. S'inclouen en el còmput els directius i els comandaments intermedis de les empreses del grup.</p>
-------	----	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

C.2 Comissions del Consell d'Administració

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C.2.1	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell»
C.2.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell»
C.2.3	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell»

D. Operacions Vinculades i Operacions Intragrup

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
D.1	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.3	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.4	Sí	No aplicable
D.5	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.6	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.7	No	Cap entitat no controla CaixaBank en el sentit de l'Art. 42 del Codi de Comerç

E. Sistemes de Control i Gestió de Riscos

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
E.1	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos a la Nota 3 dels CAC.
E.2	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.1. Govern i Organització a la Nota 3 dels CAC; l'apartat C.2. Comissions del Consell d'Administració d'aquest document; i l'apartat Comportament ètic i responsable – Transparència fiscal a l'IGC.
E.3	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.2. Processos estratègics de gestió del risc - Catàleg Corporatiu de Riscos a la Nota 3 dels CAC i els apartats Ètica i integritat, Transparència fiscal i Gestió del Risc a l'IGC.
E.4	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.2. Processos estratègics de gestió del risc – Marc d'Apetit al risc a la Nota 3 dels CAC.
E.5	No	Vegeu apartat Gestió del Risc – Fites principals 2020 a l'IGC; els apartats 3.3, 3.4 i 3.5 (detall de cada risc del Catàleg Corporatiu de Riscos) a la Nota 3; i l'apartat 23.3. Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents a la Nota 23 dels CAC.
E.6	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.4. Marc de Control Intern i apartats 3.3, 3.4 i 3.5 (detall de cada risc del Catàleg Corporatiu de Riscos) a la Nota 3 dels CAC i els apartats Govern corporatiu i Comportament ètic i responsable a l'IGC.

F. Sistema de Control Intern de la Informació Financera

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
F.1	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Entorn de control»
F.2	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Avaluació de riscos de la informació financera»
F.3	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Procediments i activitats de control de la informació financera»
F.4	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Informació i comunicació»
F.5	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Supervisió del funcionament del sistema de control intern»
F.6	No	No aplicable
F.7	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Informe de l'auditor extern»

G. Grau de Seguiment de les Recomanacions de Govern Corporatiu

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
G.	Sí	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu»

H. Altres informacions d'interès

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
H.	No	Apartat IGC «Línies estratègiques – Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat – Principals adhesions i aliances»

CAC - Comptes Anuals Consolidats del Grup de l'exercici 2020
IGC - Informe de Gestió Consolidat del Grup de l'exercici 2020



DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

Data de fi de l'exercici de referència: [31/12/2021]

CIF: [A08663619]

Denominació social:

[**CAIXABANK, S.A.**]

Domicili social:

[C/ PINTOR SOROLLA, 2-4 (VALÈNCIA)]

A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

A.1. Completi el quadre següent sobre el capital social i els drets de vot atribuïts, inclosos, si escau, els corresponents a les accions amb vot per lleialtat, en la data del tancament de l'exercici:

Indiqui si els estatuts de la societat contenen la previsió de vot doble per lleialtat:

Sí
 No

Data d'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
26/03/2021	8.060.647.033,00	8.060.647.033	8.060.647.033

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

Sí
 No

A.2. Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives en la data de tancament de l'exercici, incloent-hi els consellers que hi tinguin una participació significativa:

Nom o denominació social de l'accionista	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
BLACKROCK, INC.	0,00	3,00	0,00	0,21	3,21
FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	0,00	30,01	0,00	0,00	30,01
FONS DE REESTRUCTURACIÓ ORDENADA BANCÀRIA	0,00	16,11	0,00	0,00	16,11

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot
BLACKROCK, INC.	ALTRES ENTITATS CONTROLADES QUE INTEGREN EL GRUP BLACKROCK, INC	3,00	0,21	3,21

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot
FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	CRITERIACAIXA, S.A.U.	30,01	0,00	30,01
FONS DE REESTRUCTURACIÓ ORDENADA BANCÀRIA	BFA TENEDORA DE ACCIONES, S.A.	16,11	0,00	16,11

A.3. Detalli, independentment del percentatge, la participació al tancament de l'exercici dels membres del consell d'administració que siguin titulars de drets de vot atribuïts a accions de la societat o a través d'instruments financers, excloent-ne els consellers que s'hagin identificat a l'apartat A.2 anterior:

Nom o denominació social del conseller	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	% drets de vot que <u>es poden transmetre</u> a través d'instruments financers	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAEHE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JOHN S. REED	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EVA CASTILLO SANZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nom o denominació social del conseller	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	% drets de vot que <u>es poden transmetre</u> a través d'instruments financers	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JOSÉ SERNA MASIÁ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KORO USARRAGA UNSAIN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	0,01	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
% total de drets de vot titularitat de membres del consell d'administració						0,03	

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot	% drets de vot que <u>es poden transmetre</u> a través d'instruments financers
JOSÉ SERNA MASIÁ	MARÍA SOLEDAD GARCÍA CONDE ANGOSO	0,00	0,00	0,00	0,00

Detalli el percentatge total de drets de vot representats en el consell:

% total de drets de vot representats al consell d'administració	0,03
-----------------------------------------------------------------	------

A.7. Indiqui si han estat comunicats a la Societat pactes parasocials que l'afectin segons el que estableixen els articles 530 i 531 de la Llei de societats de capital. Si escau, descrigui'ls breument i relacioni els Accionistes vinculats pel Pacte:

Sí
 No

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

Sí
 No

A.8. Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 5 de la Llei del Mercat de Valors. Si escau, identifiqui-la:

Sí
 No

A.9. Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la Societat:

En la data de tancament de l'exercici:

Nombre d' accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% total sobre capital social
6.797.987	428.039	0,09

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de accions directes
BANCO BPI, S.A.	376.021
CAIXABANK PAYMENT & CONSUMER	14.598
VIDACAIXA, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	9.194
MICROBANK	10.913
CAIXABANK WEALTH MANAGEMENT, S.A.	17.313
Total	428.039

A.11. Capital flotant estimat:

	%
Capital flotant estimat	50,54

A.14. Indiqui si la societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea.

Sí
 No

B. JUNTA GENERAL

B.4. Indiqui les dades d'assistència a les juntes generals celebrades durant l'exercici a què es refereix aquest informe i les dades dels dos exercicis anteriors:

Data Junta General	Dades d'assistència				Total
	% de Vot electrònic	% a distància	% vot a presència física	representació Altres	
06/04/2018	41,48	23,27	0,03	0,23	65,01
Dels quals, capital flotant	3,78	19,57	0,03	0,23	23,61
05/04/2019	43,67	20,00	0,09	1,86	65,62
Dels quals, capital flotant	3,02	15,96	0,09	1,86	20,93
22/05/2020	40,94	24,92	0,11	0,30	66,27
Dels quals, capital flotant	0,28	16,90	0,11	0,30	17,59
03/12/2020	43,05	25,85	1,17	0,27	70,34
Dels quals, capital flotant	2,36	15,90	1,17	0,27	19,70
14/05/2021	46,18	26,94	1,24	1,07	75,43
Dels quals, capital flotant	0,01	23,96	1,24	1,07	26,28

B.5. Indiqui si en les juntes generals celebrades durant l'exercici hi ha hagut algun punt de l'ordre del dia que, per qualsevol motiu, els accionistes no hagin aprovat:

Sí
 No

B.6. Indiqui si existeix alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General o per votar a distància:

[] Sí
[] No

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	1.000
Nombre d'accions necessàries per votar a distància	1

C. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

C.1. Consell d'Administració

C.1.1 Nombre màxim i mínim de consellers previstos en els estatuts socials i el nombre fixat per la Junta General:

Nombre màxim de Consellers	22
Nombre mínim de Consellers	12
Nombre de consellers fixat per la Junta	15

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

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del Conseller	Càrrec en el Consell	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
JOSÉ SERNA MASIÁ		Dominical	CONSELLER	30/06/2016	14/05/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
KORO USARRAGA UNSAIN		Independent	CONSELLER	30/06/2016	14/05/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL		Independent	CONSELLER	05/04/2019	05/04/2019	ACORD JUNTA GENERAL ACCIONISTES
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU		Independent	CONSELLER	21/09/2017	06/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS		Independent	CONSELLER	25/02/2016	22/05/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI		Dominical	VICEPRESIDENTE	01/01/2018	06/04/2018	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del Conseller	Càrrec en el Consell	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ		Independent	CONSELLER	24/04/2014	05/04/2019	ACORD JUNTA GENERAL ACCIONISTES
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE		Executiu	CONSELLER DELEGAT	30/06/2014	05/04/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ		Executiu	PRESIDENT	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL ACCIONISTES
JOHN S. REED		Independent	CONSELLER COORDINADOR INDEPENDIENTE	03/11/2011	05/04/2019	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA		Independent	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SENYOR FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA		Independent	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL ACCIONISTES
EVA CASTILLO SANZ		Independent	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH		Un altre Extern	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ		Dominical	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D' ACCIONISTES

Nombre total de consellers

15

Indiqui els cessaments que, per dimissió o per acord de la junta general, hi hagi hagut al consell d'administració durant el període subjecte a informació:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de les quals era membre	Indiqui si el cessament ha sigut abans de la fi del mandat
JORDI GUAL SOLÉ	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	Comissió Executiva i la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.	Sí
MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	Dominical	05/04/2019	26/03/2021	Comissió de Nomenaments.	Sí
ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	Comissió de Retribucions.	Sí
IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	Dominical	06/04/2017	26/03/2021		Sí
FUNDACIÓN CAJACANARIAS	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	Comissió de Riscos.	Sí

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

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la Societat	Perfil
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Conseller Delegat	Gonzalo Gortázar, nascut a Madrid el 1965, és Conseller Delegat de CaixaBank des de juny de 2014. Llicenciat en Dret i en Ciències Empresarials per la Universitat Pontifícia Comillas (ICADE) i Màster en Business Administration with distinction per INSEAD. Actualment també és Conseller del Banco BPI. Va ser Director General de Finances de CaixaBank fins al seu nomenament com a Conseller Delegat el juny de 2014. Prèviament va ser Conseller Director General de Critería CaixaCorp entre 2009 i juny de 2011. Des de 1993 a 2009 va treballar a Morgan Stanley a Londres i a Madrid, on va ocupar diversos càrrecs a la divisió de Banca d'Inversió liderant el Grup d'Institucions Financeres a Europa fins a mitjans de l'any 2009, moment en el qual es va incorporar a Critería. Amb anterioritat, va desenvolupar diverses

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la Societat	Perfil
		responsabilitats a The Bank of America en Banca Corporativa i de Inversió. Ha estat President de VidaCaixa, Vicepresident Primer de Repsol i Conseller del Grupo Financiero Inbursa, l'Erste Bank, SegurCaixa Adeslas, Abertis, Port Aventura i Saba.
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAEHE	PRESIDENT	José Ignacio Goirigolzarri, nascut a Bilbao el 1954. És President executiu de CaixaBank des de l'any 2021. És Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat Comercial de Deusto (Bilbao). Diplomant en Finances i Planificació Estratègica a la Universitat de Leeds (Regne Unit). Actualment, també és Vicepresident de la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA). Així mateix, és Patró de CEDE, Fundación Pro Real Academia Española, Patró d'honor de la Fundació Consejo España-USA, President de Deusto Business School, President del Consell Assessor de l'Institut Americà de Recerca Benjamin Franklin i President de la Fundació Garum. Així mateix, és President de la Fundació CaixaBank Dualitza. Abans d'assumir la Presidència de CaixaBank, des del 9 de maig de 2012, va ser President executiu del Consell d'Administració de Bankia, President de la seva comissió de Tecnologia i Innovació i President del Consell d'Administració de BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. Va iniciar la seva carrera professional al Banco Bilbao el 1977, on va ser Director General del BBV i membre del Comitè de Direcció de l'entitat, amb responsabilitats a Banca Comercial a Espanya i a les operacions a Amèrica Llatina. Va ser responsable de Banca Detallista de BBVA i Conseller Delegat de l'entitat fins a l'any 2009. Durant aquest període, també va ser Conseller de BBVA-Bancomer (Mèxic), Citic Bank (Xina) i de CIFH (Hong Kong). A més, va ser Vicepresident de Telefónica i Repsol i el President espanyol de la Fundació ESPANYA-USA.

Nombre total de Consellers executius	2
% sobre el total del Consell	13,33

CONSELLERS EXTERNES DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament	Perfil
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	Tomás Muniesa, nascut a Barcelona el 1952; és Vicepresident de CaixaBank des d'abril de 2018. Llicenciat en Ciències Empresariales i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE. L'any 1976 va ingressar

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament	Perfil
		a "la Caixa", i el 1992 el van nomenar Director General Adjunt i el 2011 Director General del Grup Assegurador i Gestió d'Actius de CaixaBank, fins a novembre de 2018. Ha estat Vicepresident Executiu i CEO de VidaCaixa des de 1997 fins a novembre de 2018. Actualment ostenta els càrrecs de Vicepresident de CaixaBank, VidaCaixa i SegurCaixa Adeslas. A més, és membre del Patronat d'ESADE Fundació i Conseller d'Allianz Portugal. Anteriorment, va ser President de MEFF (Sociedad Rectora de Productos Derivados), Vicepresident de BME (Bolsas y Mercados Españoles), Vicepresident 2n d'UNESPA, Conseller i President de la Comissió d'Auditoria del Consorci de Compensació d'Assegurances, Conseller de Vithas Sanidad, S.L. i Conseller Suplent del Grupo Financiero Inbursa a Mèxic.
JOSÉ SERNA MASIÁ	FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	José Serna Masiá, nascut a Albacete el 1942, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de juliol de 2016. Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid el 1964, va iniciar la seva activitat professional en l'assessoria jurídica de Butano, S.A. (1969/70). El 1971 va ingressar al Cos d'Advocats de l'Estat, prestant els seus serveis a l'Advocacia de l'Estat de Salamanca i als Ministeris d'Educació i Ciència i Hisenda. Posteriorment, es va incorporar als serveis contenciosos de l'Estat a l'Audiència Territorial de Madrid (actualment, el Tribunal Superior de Justícia) fins que va passar a la situació d'excedència el 1983. De 1983 a 1987 va ser Assessor Jurídic de la Borsa de Madrid. El 1987 va obtenir plaça com a Agent de Canvi i Borsa a la Borsa de Barcelona, i se'l va escollir secretari de la seva Junta Sindical. Va participar en la reforma borsària de 1988 com a President de la Societat Promotora de la nova Borsa de Barcelona i també com a vocal de la Comissió Consultiva de l'acabada de crear Comissió Nacional del Mercat de Valors. El 1989 va ser escollit President de la Borsa de Barcelona, càrrec que va exercir durant dos mandats consecutius fins al 1993. De 1991 a 1992 va ser President de la Societat de Borses d'Espanya, que agrupa les quatre Borses Espanyoles, i Vicepresident del Mercat Espanyol de Futurs Financers, radicat a Barcelona. També va ser Vicepresident de la Fundació Barcelona Centre Financer i de la Sociedad de Valores y Bolsa Interdealers, S.A. El 1994 es va incorporar com a Agent de Canvi i Borsa al Col·legi Oficial de Corredors de Comerç de Barcelona. Va formar part del Consell d'Administració d'ENDESA entre els anys 2000 i 2007. Va ser, així mateix, vocal de la seva Comissió de Control i Auditoria, que va presidir de 2006 a 2007. També va ser Conseller de les societats ENDESA Diversificación i ENDESA Europa. Ha estat Notari de Barcelona de 2000 a 2013.

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament	Perfil
MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	FONS DE REESTRUCTURACIÓ ORDENADA BANCÀRIA	<p>Teresa Santero, nascuda a Camporrells (Osca) el 1959. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. És Llicenciada en Administració d'Empreses per la Universitat de Saragossa i Doctora en Economia per la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA). Des de 2012 és professora a la Universitat Institut d'Empresa (UIE) a Madrid. Amb anterioritat, va ocupar llocs de responsabilitat tant a l'Administració Central (Secretària General d'Indústria al Ministeri d'Indústria, Comerç i Turisme de 2008 a 2011) com a l'Administració Autònoma, al Govern de la Comunitat Autònoma d'Aragó (Directora General de Política Econòmica del Departament d'Economia i Hisenda de 2003 a 2007 i Secretària General del Departament de Serveis Socials de 2007 a 2008).</p> <p>Prèviament, va treballar durant deu anys com a economista al departament d'Economia de l'OCDE a París. Ha estat professora visitant a la Facultat d'Economia de la Universitat Complutense de Madrid i professora associada i ajudant de recerca a la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA). Ha pertangut a diversos Consells d'Administració, ha sigut vocal independent del Consell General d'Institut de Crèdit Oficial (ICO) (2018-2020), Consellera de la Societat Estatal de Participacions industrials (SEPI) (2008-2011) i de Navantia (2010-2011), vocal de la Comissió Executiva i del Consell del Consorci de la Zona Franca de Barcelona (2008-2011) i Consellera de l'Institut Tecnològic d'Aragó (2004-2007). També ha estat membre del Patronat de diverses Fundacions, la Fundació Zaragoza Logistics Center (ZLC) (2005-2007), la Fundació per al Desenvolupament de les Tecnologies de l'Hidrogen (2005-2007), i la Fundació Observatori de Prospectiva Tecnològica Industrial (2008-2011).</p>

Nombre total de Consellers dominicals	3
% sobre el total del Consell	20,00

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
JOHN S. REED	<p>John Reed, nascut a Chicago l'any 1939, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del 2011 i Conseller Coordinador des de l'any 2020. Es va criar a l'Argentina i al Brasil. Va tornar als Estats Units per cursar els seus estudis universitaris, on, l'any 1961, es va llicenciar en Filosofia i Lletres i Ciències al Washington and Jefferson College i el Massachusetts Institute</p>

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
	of Technology gràcies a un programa de doble titulació. Va ser tinent del Cos d'Enginyers de l'Exèrcit dels Estats Units entre els anys 1962 i 1964 i, posteriorment, es va tornar a matricular al MIT per fer un màster en Ciències. John Reed va treballar trenta-cinc anys a Citibank/Citicorp i Citigroup, els últims setze com a President. Es va jubilar el mes d'abril de l'any 2000. De setembre de 2003 a abril de 2005 va tornar a treballar com a President de la Borsa de Nova York i va ocupar el càrrec de President de la Corporació del MIT entre els anys 2010 i 2014. Va ser nomenat President del Consell d'American Cash Exchange el febrer de 2016. És President del Boston Athenaeum i fideïcomissari de l'NBER. És membre de la Junta de l'Acadèmia Americana d'Arts i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana.
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Joaquín Ayuso, nascut a Madrid el 1955. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. És Enginyer de Camins, Canals i Ports per la Universitat Politècnica de Madrid. Actualment és President d'Adriano Care Socimi, S.A., membre del Consell Assessor de l'Institut Benjamin Franklin de la Universitat d'Alcalá de Henares i del Consell Assessor de Kearney. Així mateix, és President de la junta directiva de la Real Societat Hípica Espanyola Club de Camp. Amb anterioritat, va formar part del Consell d'Administració de Bankia, on va ocupar els càrrecs de Conseller independent Coordinador, vocal del Comitè d'Auditoria i Compliment, de la Comissió de Retribucions, President i vocal de la Comissió de Nomenaments i Gestió Responsable, així com President i vocal de la Comissió Consultiva de Riscos de Bankia. Ha desenvolupat la seva carrera professional a la societat Ferrovial, S.A., on va ser Conseller Delegat i Vicepresident del Consell d'Administració. Ha estat Conseller de National Express Group, PLC i d'Hispania Activos Inmobiliarios i President d'Autopista del Sol Concesionaria Española. Li van atorgar la Medalla d'Honor del Col·legi d'Enginyers de Camins, Canals i Ports l'any 2006.
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Francisco Javier Campo, nascut a Madrid el 1955. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. És Enginyer Industrial per la Universitat Politècnica de Madrid. Actualment és membre del Consell d'Administració de Meliá Hotels International, S.A., President de la seva Comissió d'Auditoria i Compliment i vocal de la seva Comissió de Nomenaments, Retribucions i Responsabilitat Social Corporativa. És Vicepresident de la Associació Espanyola del Gran Consum (AECOC), membre del Consell Assessor (senior advisor) d'AT Kearney, del Grup d'Alimentació Palacios i d'IPA Capital, S.L. (Pastes Gallo). És Conseller de l'Associació per al Progrés de la Direcció (APD) i Patró de la Fundació CaixaBank Dualitza, de la Fundació F. Campo i de la Fundació Iter. Abans va formar part del Consell d'Administració de Bankia, va ser President del Comitè d'Auditoria i Compliment i de la Comissió Consultiva de Riscos i vocal de la Comissió de Nomenaments i Gestió Responsable, de la Comissió de Tecnologia i Innovació i de la Comissió Delegada de Riscos. Va iniciar la seva carrera professional a Arthur Andersen; ha estat President mundial del Grup Dia membre del Comitè Executiu Mundial del Grup Carrefour, i President dels grups Zena i Cortefiel. L'any 2007 li van concedir l'Ordre Nacional del Mèrit de la República Francesa.
EVA CASTILLO SANZ	Eva Castillo, nascuda a Madrid el 1962. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. És Llicenciada en Dret i Empresarials per la Universitat Pontifícia de Comillas (E-3) de Madrid. Actualment és Consellera independent de Zardoya Otis, S.A., Presidenta de la Comissió d'Auditoria i vocal de la Comissió de Nomenaments i Retribucions. Així mateix, és Consellera independent de l'International Consolidated Airlines Group, S.A. (IAG), vocal de la

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
	Comissió d'Auditoria i Compliment i de la Comissió de Retribucions. També és membre del Patronat de la Fundació Comillas – ICAI i del Patronat de la Fundació Entreculturas i, recentment, membre del Consell per a l'Economia de la Santa Seu i membre de l'AIE – Advantere School of Management. Abans havia format part del Consell d'Administració de Bankia, S.A., i n'havia estat Consellera Independent Coordinadora, Presidenta de la Comissió de Nomenaments i Gestió Responsable i de la Comissió de Retribucions, així com vocal de la Comissió de Tecnologia i Innovació, de la Comissió Delegada de Riscos i de la Comissió Consultiva de Riscos. Ha estat Consellera de Telefónica, S.A. i Presidenta de la Supervisory Board de Telefónica Deutschland, AG, així com membre del Patronat de la Fundació Telefónica. Prèviament va ser Consellera independent de Visa Europe Limited i Consellera d'Old Mutual, PLC. Ha estat Presidenta i CEO de Telefónica Europe i va ocupar diversos càrrecs a Merrill Lynch, on va arribar a ser Presidenta de la filial espanyola Merrill Lynch Capital Markets España, Presidenta i CEO de Merrill Lynch Wealth Management EMEA i membre del Comitè Executiu d'EMEA de Merrill Lynch International.
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Verónica Fisas, nascuda a Barcelona el 1964, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de febrer de 2016. Llicenciada en Dret i amb un Màster en Administració d'Empreses, s'incorpora de ben jove a Natura Bissé, on adquireix un vast coneixement del negoci i de tots els seus departaments. És Consellera Delegada del Consell d'Administració de Natura Bissé i Directora General del Grup Natura Bissé des de l'any 2007. Des de l'any 2008 també és Patró de la Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé. L'any 2001, ja com a CEO de la filial de Natura Bissé als Estats Units, duu a terme l'expansió i la consolidació del negoci, i obté immillorables resultats en la distribució de producte i el posicionament de marca. L'any 2009 passa a ser membre de la Junta Directiva de Stanpa, Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica, i el 2019 es converteix en presidenta de Stanpa i, al seu torn, també en presidenta de la Fundació Stanpa. Rep el Premi a la Conciliació Empresa-Família en la II Edició Premis Nacionals a la Dona Directiva el 2009 i el Premi IWEC (International Women's Entrepreneurial Challenge) per la seva carrera professional el 2014. El novembre de 2017, la revista Emprendedores guardona Verónica Fisas com a «executiva de l'any».
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Cristina Garmendia Mendizábal, nascuda a Donostia el 1962. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de juny de 2019. És Llicenciada en Ciències Biològiques en l'especialitat de Genètica, MBA per l'IESE Business School de la Universidad de Navarra i doctora en Biologia Molecular pel Centre de Biologia Molecular Severo Ochoa de la Universitat Autònoma de Madrid. Actualment és Consellera de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A., de Mediaset i d'Ysios Capital. En el passat, ha estat Vicepresidenta Executiva i Directora Financera del Grup Amasua, Presidenta de l'Associació d'Empreses Biotecnològiques (ASEBIO) i membre de la Junta directiva de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE), així com membre dels òrgans de govern de Science & Innovation Link Office, S.L. i Naturgy Energy Group, S.A. (anteriorment, Gas Natural, S.A.), Corporación Financiera Alba, Pelayo Mutua de seguros, Presidenta de l'empresa Hispano-Americana Satlantis Microsats i Presidenta de Genetrix, S.L. Va ser Ministra de Ciència i Innovació del Govern d'Espanya durant tota la IX Legislatura, des d'abril de 2008 fins a desembre de 2011. És Presidenta de la Fundació COTEC, membre de les

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
	Fundacions Espanya Constitucional, SEPI i membre del Consell Assessor de la Fundació Dones per l'Àfrica.
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	<p>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: Airbus Group, S.E. (des de 2015), Vodafone Group (des de 2017) i A.P. Møller-Mærsk A/S A.P. (des de 2021). També és membre del Consell Rector del Consell Superior de Recerca Científica – CSIC (des de 2011), membre del Consell Assessor de SAP Ibérica (des de 2013) i del de Spencer Stuart (des de 2017). Entre 2012 i 2017 va ser membre del Consell d'Administració de Faurecia, S.A. i membre del Consell Assessor de KPMG España (des de 2012), i entre 2013 i 2021 va ser membre del Consell d'Administració de Solvay, S.A. Va ser Directora d'Operacions per a l'àrea Internacional d'Iberdrola amb responsabilitat sobre el Regne Unit i els Estats Units, entre gener de 2009 i febrer de 2012. També va dirigir Iberdrola Ingeniería y Construcción de gener de 2009 a gener de 2011. Va ser Presidenta Executiva d'IBM per a Espanya i Portugal entre juliol de 2001 i gener de 2009, i la zona sota la seva responsabilitat es va ampliar a Grècia, Israel i Turquia de juliol de 2005 a de 2009. Entre juny de 2000 i juny de 2001 va ser executiva adjunta del President d'IBM. De 1998 a 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 desenvolupar diversos llocs professionals i de direcció a IBM España. És membre de diversos patronats i consells de diversos institucions i organismes, entre els quals hi ha l'Acadèmia de Ciències Socials i del Medi Ambient d'Andalusia, el Patronat del MD Anderson Cancer Center de Madrid, la Fundació Vodafone i la Fundació Airbus. El desembre de 2015 la van nomenar acadèmica de nombre de la Real Academia de Ciències Econòmiques i Financeres. Va ingressar el 2005 al 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 a tot el món a la incorporació i aportació de la dona al desenvolupament tecnològic, i ha rebut diversos premis, entre els quals hi ha: 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).</p>
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	<p>Eduardo Javier Sanchiz Irazu, nascut a Vitòria el 1956, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de setembre de 2017. És llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Deusto, campus Sant Sebastià i Màster en Administració d'Empreses per l'Institut Empresa a Madrid. Ha estat Conseller Delegat d'Almirall des del juliol de 2011 fins al 30 de setembre de 2017. Durant aquest període, la companyia ha dut a terme una transformació estratègica important amb l'ambició de ser una companyia global líder en el tractament de la pell. Prèviament, des de maig de 2004, quan es va incorporar a va ocupar el càrrec de Director Executiu de Desenvolupament Corporatiu i Finances i Chief Officer". En ambdues funcions, Eduardo va promoure el procés d'expansió internacional de la companyia a través de diverses operacions d'aliances amb terceres companyies, així com de llicències de productes externs a més de cinc adquisicions d'empreses i carteres de productes. També va coordinar el procés de sortida a Borsa el 2007. Ha estat membre del Consell d'Administració d'Almirall des de gener de 2005 i membre de la Comissió de</p>

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

Nom o denominació social del conseller	Perfil
	<p>Dermatologia des de la seva creació el 2015. Abans d'arribar a Almirall, va treballar durant 22 anys, 17 dels quals fora d'Espanya, a Eli Lilly & Co., empresa farmacèutica americana, en posicions de finances, màrqueting, vendes i direcció general. Va tenir l'oportunitat de viure a sis països diferents, i alguns dels llocs rellevants són el de Director General a Bèlgica i Director General a Mèxic, i l'últim càrrec en aquesta companyia va ser el de Director Executiu per a l'àrea de negoci, que aglutina els països de centre, nord, est i sud d'Europa. Ha estat membre del Consell de la Cambra Americana de Comerç a Mèxic i del Consell de l'Associació d'Indústries Farmacèutiques a diversos països a Europa i Llatinoamèrica. És membre del Comitè Estratègic de Laboratori francès Pierre Fabre i, des de maig de 2019, membre del Consell d'aquesta societat.</p>
KORO USARRAGA UNSAIN	<p>Koro Usarraga Unsain, nascuda a Sant Sebastià el 1957, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2016. Llicenciada en Administració i Direcció d'Empreses i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE, PADE per IESE i Censor Jurat de Comptes. Consellera independent de NH Hotel Group des de 2015, fins a octubre de 2017. Va treballar durant 20 anys a Arthur Andersen i el 1993 és nomenada sòcia de la divisió d'auditoria.</p> <p>L'any 2001 assumeix la responsabilitat de la Direcció General Corporativa d'Occidental Hotels & Resorts, grup amb gran presència internacional i especialitzat en el sector de les vacances. Té sota la seva responsabilitat les àrees de finances, administració i control de gestió, sistemes d'informació i recursos humans. Va ser Directora General de Renta Corporación, grup immobiliari especialitzat en adquisició, rehabilitació i venda d'immobles. És Consellera de Vocento, S.A. des de l'any 2019 fins a l'actualitat, és accionista i Administradora de la societat 2005 KP Inversiones, S.L., dedicada a la inversió en empreses i consultoria de direcció. Així mateix, és Administradora de Vehicle Testing Equipment, S.L.</p>

Nombre total de Consellers independents	9
% sobre el total del Consell	60,00

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.

Si escau, cal incloure una declaració motivada del Consell sobre les raons per les quals considera que aquest conseller pot exercir les seves funcions en qualitat de conseller independent.

Nom o denominació social del conseller	Descripció de la relació	Declaració motivada
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	És membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank.	Cristina Garmendia Mendizábal és membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank. La remuneració que es percep

Nom o denominació social del conseller	Descripció de la relació	Declaració motivada
		per la seva pertinença al Consell Assessor, en l'exercici 2021, puja a quinze mil euros, i no es considera significativa.

ALTRES CONSELLERS EXTERNS

S'identificarà els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:

Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle	Perfil
FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Fernando Maria Costa Duarte Ulrich es va qualificar de conseller un altre extern, no dominical ni independent, d'acord amb el que s'estableix a l'apartat 2 de l'article 529 duodecimes de la Llei de Societats de Capital i a l'article 19.5 del Reglament del Consell. Actualment, i des de 2017, és President no executiu al Banco BPI, S.A.	BANCO BPI, S.A.	Fernando Maria Costa Duarte Ulrich, nascut a Lisboa el 1952. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. Va cursar estudis d'Econòmiques i Empresariales a l'Institut Superior d'Economia i Gestió de la Universitat de Lisboa. Actualment, i des de 2017, és President no executiu del Banco BPI, S.A., filial del Grup CaixaBank. Abans havia ocupat, al Banco BPI i el seu grup, diversos càrrecs de responsabilitat, i va ser Conseller Delegat de l'entitat de 2004 a 2017. Així mateix, ha estat President no executiu del BFA (Angola) (2005-2017); membre del Consell d'Administració d'APB (Associació portuguesa de bancs) (2004-2019); President del Consell General i de Supervisió de la Universitat d'Algarve, Faro (Portugal) (2009-2013); Conseller no executiu de SEMAPA, (2006-2008); Conseller no executiu de Portugal Telecom (1998-2005); Conseller no executiu d'Allianz Portugal (1999-2004); Conseller no executiu de PT Multimedia (2002-2004); membre del

ALTRES CONSELLERS EXTERNES

S'identificarà els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:

Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle	Perfil
			<p>consell Consultiu de CIP, confederació industrial portuguesa (2002-2004); Conseller no executiu d'IMPRESA i de SIC, conglomerat de mitjans de comunicació portuguesos 2000-2003; Vicepresident del Consell d'Administració de BPI SGPS, S.A. (1995-1999); Vicepresident de Banc de Fomento & Exterior, S.A. i del Banco Borges & Irmão (1996-1998); membre del Consell Consultiu per a la Reforma del Tresor (1990/1992); membre del Consell Nacional de la Comissió del Mercat de Valors de Portugal (1992-1995); Conseller executiu del Banco Fonecas & Burnay (1991-1996); Vicepresident del Banc Portuguès d'Investimento (1989-2007); Conseller executiu del Banco Portuguès de Investimento (1985-1989); Director adjunt de la Sociedade Portuguesa de Investimentos (SPI) (1983-1985); Cap de gabinet del Ministre d'Economia del Govern portuguès (1981-1983); membre del Secretariat per a la Cooperació Econòmica del Ministeri d'Affers Exteriors del Govern de Portugal (1979-1980) i membre de la delegació portuguesa davant de l'OCDE (1975-1979). Responsable de la secció de mercats financers del diari Expresso (1973-74).</p>

Nombre total d'altres consellers externs	1
% sobre el total del Consell	6,67

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

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Categoria anterior	Categoria actual
Sense dades			

C.1.4 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres al tancament dels últims quatre exercicis, així com la categoria d'aquestes conselleres:

	Nombre de conselleres				% sobre el total de Consellers de cada categoria			
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018
Executive					0,00	0,00	0,00	0,00
Dominicals	1	2	2	2	33,33	28,57	25,00	25,00
Independents	5	4	4	3	55,55	66,67	57,14	33,33
Altres d'externes					0,00	0,00	0,00	0,00
Total	6	6	6	5	40,00	42,86	37,50	27,78

C.1.11 Detalli els càrrecs de conseller, administrador o director, o representant, que desenvolupin els consellers o representants de consellers membres del consell d'administració de la societat en altres entitats, siguin societats cotitzades o no:

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
EVA CASTILLO SANZ	Fundació Entreculturas	CONSELLER
EVA CASTILLO SANZ	Consell per a l'Economia de la Santa Seu	CONSELLER
EVA CASTILLO SANZ	Fundació Comillas – ICAI	CONSELLER
EVA CASTILLO SANZ	AIE Advantere School of Management	CONSELLER
EVA CASTILLO SANZ	Zardoya Otis, S.A.	CONSELLER
EVA CASTILLO SANZ	International Airlines Group (IAG)	CONSELLER
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Institut Universitari de Recerca en Estudis Nord-americans Benjamin Franklin	CONSELLER
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Real Sociedad Hípica Española Club de Campo	PRESIDENT

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Adriano Care Socimi	PRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA)	VICEPRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Fundació d'Estudis d'Economia Aplicada (FEDEA)	PRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Confederación Española de Directivos y Ejecutivos (CEDE)	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Fundación Pro Real Academia Española	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Deusto Business School	PRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Consell Assessor de l'Institut Americà de Recerca Benjamin Franklin	PRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Garum Fundatio Fundazioa	PRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Fundación Consejo España-EEUU	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Fundació CaixaBank Dualitza	PRESIDENT
KORO USARRAGA UNSAIN	Vocento, S.A.	CONSELLER
KORO USARRAGA UNSAIN	Vehicle Testing Equipments, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
KORO USARRAGA UNSAIN	2005 KP Inversiones, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Fundación COTEC para la Innovación	PRESIDENT
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Cercle d'Economia	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Fundación España Constitucional	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Fundación SEPI	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Fundació Pelayo	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	UNICEF, Comitè espanyol	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Mediaset España Comunicación, S.A.	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Ysios Capital Partners	CONSELLER

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Ysios Capital Partners CIV II	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Ysios Capital Partners CIV I	CONSELLER
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Laboratorio Farmacéutico Pierre Fabre, S.A.	CONSELLER
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé	CONSELLER
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica (STANPA)	PRESIDENT
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Natura Bissé Inc. Dallas (EUA)	PRESIDENT
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Natura Bissé Int., Ltd. (UK)	CONSELLER
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Natura Bissé, Int., S.A. de CV (Mèxic)	PRESIDENT
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Natura Bissé International FZE (Dubai Airport Free Zone)	CONSELLER
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Natura Bissé International, S.A.	CONSELLER DELEGAT
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NB Selective Distribution, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Allianz Portugal	CONSELLER
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	SegurCaixa Adeslas	VICEPRESIDENT
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	ESADE Fundació	CONSELLER
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Meliá Hotels International, S.A.	CONSELLER
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Associació Espanyola del Gran Consum (AECOC)	VICEPRESIDENT
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Associació per al Progrés de la Direcció	CONSELLER
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Fundación F. Campo	CONSELLER
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Fundación Iter	CONSELLER
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Fundació CaixaBank Dualitza	CONSELLER

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Consell Superior de Recerca Científica – CSIC	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	MD Anderson Cancer Center de Madrid	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Academia de Ciencias Sociales y el Medio Ambiente de Andalucía	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Real Academia de Ciencias Económicas y Financieras	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	A.P. Møller-Mærsk A/S A.P.	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Vodafone Group PLC	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Fundació Vodafone	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Fundació Airbus	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Airbus Group, S.E.	CONSELLER
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	IESE	CONSELLER
JOHN S. REED	American Cash Exchange, Inc.	CONSELLER
JOHN S. REED	Boston Athenaeum	PRESIDENT
JOHN S. REED	National Bureau of Economic Research	CONSELLER
JOHN S. REED	Acadèmia Americana d'Arts i Ciències	CONSELLER
JOHN S. REED	Societat Filosòfica Americana	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS CIV III, S.L.	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS ASSET MANAGEMENT	CONSELLER
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	JAIZKIBEL 2007, S.L.	ADMINISTRADOR ÚNIC
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAEHE	Associació Madrid Futuro	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAEHE	Associació Valenciana d'Empresaris	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAEHE	Cambra de Comerç d'Espanya	CONSELLER

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Cercle d'Empresaris	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Cercle d'Empresaris Bascos	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresariales (CEOE)	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Consell Assessor de la Fundació Institut Hermes	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Consell Empresarial Espanyol per al Desenvolupament Sostenible	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Foment del Treball Nacional	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Fundació Aspen Institute	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Fundació COTEC	VICEPRESIDENT
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Fundació d'Ajuda contra la Drogoaddicció (FAD)	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Fundació LAB Mediterráneo	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Fundació Mobile World Capital Barcelona	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Fundació Real Instituto Elcano	CONSELLER
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Institute of International Finance	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Cercle d'Empresaris	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Eurofi	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Fòrum Puente Aéreo	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Fundació Privada Espanya-Xina	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Institut Internacional d'Études Bancaries	CONSELLER
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Institute of International Finance	CONSELLER

La informació sobre consellers i càrrecs que s'ostenten en consells d'altres entitats es refereix al tancament de l'exercici.

Per a la informació relativa a si els càrrecs són retribuïts o no, vegeu l'apartat C.1.11 del document en format lliure.
Els càrrecs esmentats, en alguns casos, no s'ajusten a la seva nomenclatura real per les limitacions del formulari electrònic. Per als títols exactes, vegeu el document en format lliure.

Indiqui, si escau, les altres activitats retribuïdes dels consellers o representants dels consellers, sigui quina en sigui la naturalesa, diferent de les indicades al quadre anterior.

Identificació del conseller o representant	Altres activitats retribuïdes
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Membre del Consell Assessor per a Espanya d'AT Kearney, S.A.
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank.
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Membre del Comitè d'inversions de Sabadell – Asabys Health Innovation Investments S.C.R., S.A.
MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Professora de l'Institut d'Empresa Madrid. Membre del Consell Assessor del Grup Palacios, de Grupo IPA Capital, S.L. (Pastes Gallo) i de Consultora Kearney.
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Membre del Consell Assessor de SAP Ibérica, de Spencer Stuart i d'ISS España.

Totes les activitats d'aquest apartat són retribuïdes.

C.1.12 Indiqui i, si escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats de què poden formar part els seus consellers i identifiqueu, si escau, on es regula:

Sí
 No

C.1.13 Indiqui els imports dels conceptes relatius a la remuneració global del consell d'administració següents:

Remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)	8.483
Import dels fons que han acumulat els consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics consolidats (milers d'euros)	2.797
Import dels fons que han acumulat els consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics no consolidats (milers d'euros)	2.690
Import dels fons que han acumulat els consellers antics per sistemes d'estalvi a llarg termini (milers d'euros)	

C.1.14 Identifiqueu els membres de l'alta direcció que no siguin, al seu torn, consellers executius, i indiqueu la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec/s
LUIS JAVIER BLAS AGÜEROS	DIRECTOR DE MITJANS
IGNACIO BADIOLA GÓMEZ	DIRECTOR DE CIB AND INTERNATIONAL BANKING
JORGE MONDÉJAR LÓPEZ	DIRECTOR GENERAL DE RISCOS

Nom o denominació social	Càrrec/s
JAVIER PANO RIERA	DIRECTOR FINANCER
FRANCESC XAVIER COLL ESCURSELL	DIRECTOR GENERAL DE RECURSOS HUMANS I ORGANITZACIÓ
MARÍA LUISA MARTÍNEZ GISTAU	DIRECTORA DE COMUNICACIÓ I RELACIONS INSTITUCIONALS
FRANCISCO JAVIER VALLE T. FIGUERAS	DIRECTOR D'ASSEGURANCES
ÓSCAR CALDERÓN DE OYA	SECRETARI GENERAL I DEL CONSELL
MARÍA LUISA RETAMOSA FERNÁNDEZ	DIRECTORA D'AUDITORIA INTERNA
JUAN ANTONIO ALCARAZ GARCIA	DIRECTOR GENERAL DE NEGOCI
MATTHIAS BULLACH	DIRECTOR DE COMPTABILITAT, CONTROL DE GESTIÓ I CAPITAL.
MANUEL GALARZA PONT	DIRECTOR DE COMPLIMENT I CONTROL
EUGENIO SOLLA TOMÉ	DIRECTOR DE SOSTENIBILITAT

Nombre de dones a l'alta direcció	2
Percentatge sobre el total de membres de l'alta direcció	15,38
Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	14.097

C.1.15 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el Reglament del Consell:

Sí
 No

C.1.21 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president del Consell d'Administració:

Sí
 No

C.1.23 Indiqui si els estatuts o el reglament del Consell estableixen un mandat limitat o altres requisits més estrictes, diferents dels previstos en la normativa, a més dels previstos legalment per als consellers independents:

Sí
 No

C.1.25 Indiqui el nombre de reunions que ha fet el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu president. En el còmput es consideraran assistències les representacions fetes amb instruccions específiques.

Nombre de reunions del consell	14
--------------------------------	----

Nombre de reunions del consell sense l'assistència del president	0
------------------------------------------------------------------	---

Indiqui el nombre de reunions fetes pel conseller coordinador amb la resta de consellers sense assistència ni representació de cap conseller executiu:

Nombre de reunions	0
--------------------	---

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

Nombre de reunions de la COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL	15
Nombre de reunions de la COMISSIÓ DE INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL	5
Nombre de reunions de la COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT	7
Nombre de reunions de la COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS	10
Nombre de reunions de la COMISSIÓ DE RISCOS	14
Nombre de reunions de la COMISSIÓ EXECUTIVA	20

C.1.26 Indiqui el nombre de reunions que ha fet el Consell d'Administració durant l'exercici i les dades sobre assistència dels seus membres:

Nombre de reunions amb l'assistència presencial d'almenys el 80 % dels Consellers	14
% d'assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici	98,08
Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o amb representacions efectuades amb instruccions específiques, de tots els consellers	10
% de vots emesos amb assistència presencial i representacions realitzades amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici	98,08

C.1.27 Indiqui si estan prèviament certificats els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la seva formulació:

Sí
 No

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

C.1.29 El secretari del Consell té la condició de conseller?

Sí
 No

Si el Secretari no té la condició de Conseller, completi el quadre següent:

Nom o denominació social del Secretari	Representant
ÓSCAR CALDERÓN DE OYA	

C.1.31 Indiqui si durant l'exercici la Societat ha canviat d'auditor extern. Si escau, identifiqui l'auditor entrant i sortint:

Sí
 No

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

Sí
 No

C.1.32 Indiqui si la signatura d'auditoria duu a terme altres feines per a la societat o el seu grup que no siguin les d'auditoria i, en aquest cas, declari l'import dels honoraris que rep per aquestes feines i el percentatge que l'import anterior suposa sobre els honoraris que factura per treballs d'auditoria a la societat o el seu grup:

Sí
 No

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	967	808	1.775
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en %)	37,00	29,00	33,00

C.1.33 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta excepcions. Si escau, indiqui les raons que hagi donat als accionistes a la Junta General el president de la comissió d'auditoria per explicar el contingut i abast d'aquestes excepcions.

Sí
 No

C.1.34 Indiqui el nombre d'exercicis que fa que la firma actual d'auditoria s'encarrega de forma ininterrompuda de fer l'auditoria dels comptes anuals individuals o consolidats de la societat. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

	Individuals C1	
Nombre d'anys ininterromputs	4	4
	Individuals C1	
Nre. d'exercicis auditats per la firma actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la Societat o el seu grup han estat auditats (en %)	18,00	18,00

C.1.35 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els Consellers puguin tenir la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps:

Sí
 No

Detall del procediment

Hi ha un procediment perquè els Consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps. En general, la documentació per a l'aprovació del Consell, especialment aquella que, per la seva extensió, no es pugui assimilar durant la sessió, es remet als membres del Consell amb antelació a les sessions.

Així mateix, emparant-se en el que estableix l'article 22 del Reglament del Consell, el Conseller pot sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i del Grup i examinar els seus llibres, registres, documents i altra documentació. Les peticions es dirigiran als Consellers Executius, que adreçaran les qüestions als interlocutors adequats i hauran d'advertir el Conseller, si escau, del deure de confidencialitat.

C.1.39 Identifiqui de manera individualitzada, quan es refereixi a consellers, i de manera agregada, a la resta de casos, i indiqui, de detalladament, els acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats amb indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge, quan dimiteixin o els acomiadin de manera 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	39
Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
President, Conseller Delegat i 4 membres del Comitè de Direcció, 5 Directius // 28 comandaments intermedis.	President i Conseller Delegat: Una anualitat dels components fixos de la remuneració. Membres del Comitè de Direcció: clàusula d'indemnització de la quantitat més elevada entre 1 anualitat dels components fixos de la remuneració o el que es preveu per imperatiu legal. Actualment hi ha 4 membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a 1 anualitat. Així mateix, el President, el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció tenen establerta una anualitat dels components fixos de la remuneració, que es paga en mensualitats, per remunerar el pacte de no competència. Aquest pagament s'interrompria si s'incomplís aquest pacte. Directius i comandaments intermedis: 33 directius i comandaments intermedis entre 0,1

Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
	i 2 anualitats dels components fixos de la remuneració per damunt del que es preveu per imperatiu legal. S'inclouen en el còmput els directius i els comandaments intermedis de les empreses del grup.

Indiqui si, a més d'en els supòsits previstos per la normativa, aquests contractes s'han de comunicar a òrgans de la societat o del seu grup, o si han de ser aprovats per aquests. En cas afirmatiu, especifiqui els procediments, els supòsits previstos i la naturalesa dels òrgans responsables de la seva aprovació o de fer-ne la comunicació:

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	√	
	Sí	No
S'informa la Junta General sobre les clàusules?		√

C.2. Comissions del Consell d'Administració

C.2.1 Detalli totes les comissions del Consell d'Administració, els seus membres i la proporció de Consellers executius, dominicals, independents i altres d'externs que les integren:

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL		
Nom	Càrrec	Categoria
JOSÉ SERNA MASIÁ	VOCAL	Dominical
KORO USARRAGA UNSAIN	PRESIDENT	Independent
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	VOCAL	Independent
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	VOCAL	Independent
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	VOCAL	Independent
MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	VOCAL	Dominical

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	66,67
% de consellers altres externs	0,00

Identifiqui els consellers membres de la Comissió d'Auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en les dues i informi sobre la data de nomenament del president d'aquesta comissió en el càrrec.

Noms dels consellers amb experiència	JOSÉ SERNA MASIÁ / KORO USARRAGA UNSAIN / CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL / EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU /
--------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------

	FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA / MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ
Data de nomenament del president en el càrrec	05/04/2019

COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

Nom	Càrrec	Categoria
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	VOCAL	Independent
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	VOCAL	Executiu
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	PRESIDENT	Executiu
EVA CASTILLO SANZ	VOCAL	Independent

% de Consellers executius	40,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	60,00
% de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT

Nom	Càrrec	Categoria
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	VOCAL	Independent
JOHN S. REED	PRESIDENT	Independent
FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	VOCAL	Independent
FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	VOCAL	Un altre Extern

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	75,00
% de consellers altres externs	25,00

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Categoria
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	VOCAL	Independent
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	PRESIDENT	Independent
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	VOCAL	Independent
JOSÉ SERNA MASIÁ	VOCAL	Dominical

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	25,00

% de consellers independents	75,00
% de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ DE RISCOS		
Nom	Càrrec	Categoria
KORO USARRAGA UNSAIN	VOCAL	Independent
EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	PRESIDENT	Independent
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	VOCAL	Independent
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	VOCAL	Dominical
JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	VOCAL	Independent
FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	VOCAL	Un altre Extern

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	16,67
% de consellers independents	66,67
% de consellers altres externs	16,67

COMISSIÓ EXECUTIVA		
Nom	Càrrec	Categoria
KORO USARRAGA UNSAIN	VOCAL	Independent
MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	VOCAL	Independent
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	VOCAL	Dominical
MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	VOCAL	Executiu
JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	PRESIDENT	Executiu
EVA CASTILLO SANZ	VOCAL	Independent

% de Consellers executius	28,57
% de consellers dominicals	14,29
% de consellers independents	57,14
% de consellers altres externs	0,00

C.2.2 Empleni el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres que integren les comissions del Consell d'Administració al tancament dels últims quatre exercicis:

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2021		Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL	3	50,00	2	50,00	1	33,33	1	25,00
COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL	3	60,00	2	50,00	2	40,00	0	0,00
COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT	0	0,00	1	33,33	1	33,33	1	33,33
COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS	2	50,00	2	66,67	2	66,67	1	33,33
COMISSIÓ DE RISCOS	2	33,33	3	60,00	2	66,67	2	40,00
COMISSIÓ EXECUTIVA	4	57,14	3	50,00	2	33,33	2	25,00

D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

D.2. Detall de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria efectuades entre la societat o les seves entitats dependents i els accionistes titulars d'un 10 % o més dels drets de vot o representats al Consell d'Administració de la societat, amb indicació de l'òrgan competent per aprovar-les i si algun accionista o conseller afectat s'ha abstingut. En cas que la competència hagi estat de la junta, indiqui si el consell ha aprovat la proposta d'acord sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	% Participació	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovat	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hauria abstingut	La proposta a la junta, si escau, l'ha aprovat el consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
Sense dades							

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
Sense dades			

D.3. Detall de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria que hagi dut a terme la societat o les seves entitats dependents amb els administradors o directius de la societat, incloent-hi les operacions efectuades amb entitats que l'administrador o el directiu controli o controli conjuntament, i indicant quin òrgan competent l'ha aprovat i si s'ha abstingut algun accionista o conseller afectat. En cas que la competència hagi estat de la junta, indiqui si el consell ha aprovat la proposta d'acord sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Vincle	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovat	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hauria abstingut	La proposta a la junta, si escau, l'ha aprovat el consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
Sense dades							

Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Naturalesa de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
Sense dades	

- D.4.** Informi de manera individualitzada de les operacions intragrup significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria que hagi dut a terme la societat amb la seva societat dominant o amb altres entitats pertanyents al grup de la dominant, incloent-hi les mateixes entitats dependents de la societat cotitzada, llevat que cap altra part vinculada de la societat cotitzada tingui interessos en aquestes entitats dependents o estiguin íntegrament participades, directament o indirectament, per la cotitzada.

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	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per a avaluar-la	Import (milers d'euros)
Sense dades		

- D.5.** Detalli de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria que hagi dut a terme la societat o les seves entitats dependents amb altres parts vinculades que ho siguin de conformitat amb les Normes Internacionals de Comptabilitat que adopta la UE, que no s'hagin informat als epígrafs anteriors.

Denominació social de la part vinculada	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per a avaluar-la	Import (milers d'euros)
Sense dades		

G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la Societat respecte a les recomanacions del Codi de bon govern de les Societats cotitzades.

En cas que alguna recomanació no se segueixi o se segueixi parcialment, s'haurà d'incloure una explicació detallada dels motius de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general tinguin informació suficient per valorar la manera de procedir de la Societat. No són acceptables explicacions de caràcter general.

1. Que els Estatuts de les Societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la Societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Compleix Expliqui

2. Que, quan la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'aquestes, informi públicament amb precisió sobre:

- a) Les àrees d'activitat respectives i les eventuais relacions de negoci entre, d'una banda, la societat cotitzada o les seves filials i, de l'altra, la societat matriu o les seves filials.
- b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interessos que es puguin presentar.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

Es considera que aquesta Recomanació no és aplicable, atès que CaixaBank no és una societat controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no cotitzada.

3. Que durant la celebració de la Junta General ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'informe anual de govern corporatiu, el president del Consell d'Administració informi verbalment els Accionistes, amb prou detall, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la Societat i, en particular:

- a) Dels canvis esdevinguts des de l'anterior Junta General ordinària.
- b) Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

4. Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i als contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot, que respecti plenament les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la Societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com aquesta s'ha posat en pràctica i identificant els interlocutors o els responsables de portar-la a terme.

I que, sense perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i d'altra informació regulada, la societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i d'altres grups d'interès.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui []

5. Que el Consell d'Administració no elevi a la Junta General una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20 % del capital en el moment de la delegació.

I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb l'exclusió del dret de subscripció preferent, la Societat publiqui immediatament a la pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

Des del 3 maig de 2021, la Llei recull com a obligació general la limitació del 20% per a l'exclusió del dret de subscripció preferent en les ampliacions de capital, així com en el cas de les entitats de crèdit la possibilitat de no aplicar aquest límit del 20% a les emissions d'obligacions convertibles que les entitats de crèdit facin, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013.

Per tant, CaixaBank, per la seva naturalesa d'entitat de crèdit, està autoritzada expressament per la Llei a no aplicar el límit del 20% a les emissions d'obligacions convertibles que faci, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013.

En aquest sentit, i en línia amb el que recull actualment la normativa, ja el 2020, la Junta General d'Accionistes de la Societat del 22 de maig de 2020 va aprovar autoritzar el Consell d'Administració perquè pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en qualsevol moment, en el termini de cinc anys a comptar d'aquesta data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (equivalent al 50 % del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions (amb prima o sense i amb vot o sense); el contravalor de les noves accions per emetre consisteix en aportacions dineràries, i es poden fixar els termes i les condicions de l'augment de capital. Aquesta autorització va substituir i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'anterior delegació aprovada en la Junta General de 23 d'abril de 2015.

L'autorització de la Junta General d'Accionistes de 22 de maig de 2020, actualment vigent, preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas l'import dels augments de capital quedarà limitat, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20% del capital social en el moment de l'autorització). Com a excepció, l'acord de 22 de maig de 2020 preveu que aquest límit no serà aplicable als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors convertibles que acordi emetre el Consell d'Administració a l'empara de l'autorització de la Junta General d'Accionistes. A aquests augments de capital els és aplicable el límit general de 2.990.719.015 euros.

En aquest sentit, la Junta General d'Accionistes del 14 de maig de 2021 va aprovar autoritzar el Consell d'Administració per emetre valors convertibles que permetin o tinguin com a finalitat atendre requisits regulatoris perquè es computin com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional fins a un import global màxim de 3.500.000.000 euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas en què l'interès social ho justifiqui. El detall d'instruments que s'emeten a l'empara d'aquest acord es presenta a la Nota 22.3 dels Comptes Anuals. De conformitat amb el que s'ha indicat anteriorment, els augments de capital que acordi el Consell d'Administració per atendre la conversió d'aquests valors no quedaran subjectes al límit de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20% del capital social en el moment de l'autorització).

Es reitera que, des del 3 de maig de 2021, la Llei de Societats de Capital preveu expressament que el límit del 20 % no s'aplicarà a les emissions d'obligacions convertibles que efectuïn les entitats de crèdit, sempre que aquestes emissions compleixin amb els requisits que preveu el Reglament (UE) 575/2013 sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió perquè les obligacions convertibles emeses es puguin considerar instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora, com és el cas dels valors l'emissió dels quals va autoritzar la Junta General d'Accionistes el 14 de maig passat. En aquest cas, és aplicable el límit general del 50 % per als augments de capital.

6. Que les Societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, ja sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:

- a) Informe sobre la independència de l'auditor.
- b) Informes de funcionament de les comissions d'Auditoria i de Nomenaments i Retribucions.
- c) Informe de la Comissió d'Auditoria sobre operacions vinculades.

Compleix Compleix parcialment Expliqui-ho

]

7. Que la Societat transmeti en directe, a través de la pàgina web, la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes.

I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, pel fet de tractar-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i participació activa a la Junta General.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

8. Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable. I que, en els supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs al seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat a la junta general el parer de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

9. Que la Societat faci públics a la pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.

I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als Accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

10. Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:
- a) Difongui immediatament aquests punts complementaris i noves propostes d'acord.
 - b) Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració.
 - c) Sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel Consell d'Administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.
 - d) Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.

Compleix []

Compleix parcialment [X]

Expliqui []

No aplicable []

En relació amb l'apartat c), el Consell està conforme que existeixin presumpcions diferents sobre el sentit del vot per a les propostes d'acord formulades per accionistes respecte de les formulades pel Consell (tal com està establert en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de la Societat) i opta per la presumpció de vot a favor dels acords proposats pel Consell d'Administració (perquè els accionistes que s'absentïn abans de la votació han tingut l'oportunitat de deixar constància de la seva absència per tal que no es computi el seu vot, així com de votar anticipadament en un altre sentit a través dels mecanismes establerts per fer-ho) i per la presumpció de vot en contra dels acords proposats per accionistes (ja que hi ha la probabilitat que les noves propostes vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell d'Administració i no es pot atribuir al mateix accionista sentits oposats per als seus vots i, a més, els accionistes que s'hagin absentat no hauran tingut l'oportunitat de valorar i votar anticipadament la proposta). Aquesta pràctica, encara que no reculli el tenor de part de la Recomanació 10, sí que compleix millor l'objectiu final del Principi 7 del Codi de Bon Govern que fa referència expressa als Principis de Govern Corporatiu de l'OCDE, que remarquen que els procediments que es fan servir a les Juntes d'accionistes han de garantir la transparència del recompte i registre adequat dels vots, sobretot en situacions de lluita de vot, de nous punts de l'ordre del dia i propostes alternatives d'acords, perquè és una mesura de transparència i garantia de coherència en l'exercici del dret de vot.

11. Que, en el cas que la Societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.

Compleix [X]

Compleix parcialment []

Expliqui []

No aplicable []

12. Que el Consell d'Administració exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els Accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.

I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social amb, segons correspongui, els interessos legítims dels seus empleats, proveïdors, els clients i els dels altres grups d'interès que puguin quedar afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.

Compleix Complex parcialment Expliqui

13. Que el Consell d'Administració tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Compleix Expliqui

14. Que el consell d'administració aprovi una política adreçada a afavorir una composició apropiada del consell d'administració i que:

- Segui concreta i verificable.
- asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració; i
- afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia tingui un nombre significatiu d'altres directives.

Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració es reculli a l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui en convocar la junta general d'accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.

La comissió de nomenaments verificarà anualment el compliment d'aquesta política i se n'informarà a l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix Complex parcialment Expliqui

15. Que els Consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell d'Administració i que el nombre de Consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels Consellers executius en el capital de la Societat.

I que el nombre de conselleres suposi, almenys, el 40 % dels membres del consell d'administració abans no acabi el 2022 i posteriorment, i que abans no sigui inferior al 30 %.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

16. Que el percentatge de Consellers dominicals sobre el total de Consellers no executius no sigui superior a la proporció entre el capital de la Societat representat per aquests Consellers i la resta del capital.

Aquest criteri es podrà atenuar:

- a) En Societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives.
- b) Quan es tracti de Societats en les quals hi hagi una pluralitat d'Accionistes representats en el Consell d'Administració i no tinguin vincles entre si.

Compleix Expliqui

17. Que el nombre de Consellers independents representi, almenys, la meitat del total de Consellers.

Que, tanmateix, quan la Societat no sigui d'elevada capitalització o quan, fins i tot sent-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30 % del capital social, el nombre de Consellers independents representi, almenys, un terç del total de Consellers.

Compleix Expliqui

18. Que les Societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus Consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic.
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta com si no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci sigui quina sigui la seva naturalesa.
- c) Indicació de la categoria de Conseller a la qual pertanyin, assenyalant, en el cas de Consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a Conseller en la Societat, així com de les reeleccions posteriors.
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quals siguin

titulars. Compleix Compleix
parcialment Expliqui-ho

19. Que en l'informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la Comissió de Nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat Consellers dominicals a instàncies d'Accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3 % del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'han atès, si escau, peticions formals de presència en el consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'haurien designat consellers dominicals.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

20. Que els Consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista al qual representen transmeti íntegrament la participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest Accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus Consellers dominicals.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

21. Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap Conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri una causa justa, apreciada pel Consell d'Administració amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entén que hi ha una causa justa quan el Conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de Conseller, incompleixi els deures inherents al càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.

També es podrà proposar la separació de Consellers independents com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la Societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 16.

Compleix Expliqui

22. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació a la societat mateixa, i que puguin perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta i, en particular, que els obliguin a informar el consell d'administració sobre qualsevol causa penal en què apareguin com a investigats, així com sobre les seves vicissituds processals.

I que, si el consell ha estat informat o ha tingut coneixement d'alguna altra manera d'alguna de les situacions esmentades al paràgraf anterior, examini el cas al més aviat possible i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, amb un informe previ de la comissió de nomenaments i retribucions, si ha d'adoptar alguna mesura o no, com ara obrir una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar-ne el cessament. I que s'informi sobre això a l'informe anual de govern corporatiu, llevat que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa s'haurà de deixar constància en acta. Tot plegat, sense perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si escau, en el moment d'adaptar les mesures corresponents.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

23. Que tots els Consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, especialment, els independents i altres Consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els Accionistes no representats en el Consell d'Administració.

I que quan el Consell d'Administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el Conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que siguin procedents i, si opta per dimitir, expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació també afecta el secretari del Consell d'Administració, encara que no tingui la condició de Conseller.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

24. Que quan, bé per dimissió o bé per acord de la junta general, un conseller cessi en el seu càrrec abans del final del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, el seu parer sobre els motius del cessament per part de la junta en una carta que remetrà a tots els membres del consell d'administració.

I que, sense perjudici que tot això s'expliqui a l'informe anual de govern corporatiu, en la mesura que sigui rellevant per als inversors, la societat publiqui tan aviat com sigui possible el cessament incloent-hi una referència suficient als motius o les circumstàncies aportades pel conseller.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

25. Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els Consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions.

I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de Societats dels quals poden formar part els Consellers.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

26. Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i cada Conseller pot proposar individualment altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

27. Que les inassistències dels Consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

En el cas d'absències inevitables, la legislació, amb l'objectiu d'evitar que es modifiqui de facto l'equilibri del consell d'administració, permet que es delegui en un altre conseller (els no executius només en altres no executius) –és el que estableix el Principi 14 del Codi de Bon Govern i també ho preveuen els Estatuts Socials (al seu article 37), així com el Reglament del Consell (al seu article 17), que determinen que els Consellers hauran d'assistir personalment a les sessions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes. Els consellers no executius tan sols ho podran fer en un altre conseller no executiu, per bé que els consellers independents només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre conseller independent.

És important esmentar que la Política de Govern Corporatiu de CaixaBank estableix, en relació amb el deure d'assistència a les reunions del Consell d'Administració, que, en cas que, per causa justificada, no puguin fer-ho personalment, els consellers intentaran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell d'Administració, i que, en qualsevol cas, s'intentarà que l'assistència de cada conseller a les reunions del Consell no sigui inferior al 80 %. Per tant, les delegacions són una pràctica residual a CaixaBank.

El Consell d'Administració valora com a bona pràctica de Govern corporatiu que, en els casos d'impossibilitat d'assistència, les representacions, quan tinguin lloc, en general no es produeixin amb instruccions específiques. Això no modifica de facto l'equilibri del Consell, atès que les delegacions dels consellers no executius només es poden fer en no executius i en el cas dels independents, únicament a favor d'un altre independent, i cal recordar que, al marge de la seva tipologia, el conseller ha de defensar sempre l'interès social.

D'altra banda, com a exercici de llibertat de cada conseller, que també pot delegar amb les instruccions oportunes tal com suggereix el Reglament del Consell, la decisió de delegar sense instruccions representa l'exercici d'autonomia de cada conseller de sopesar el que dona més valor a la seva representació i, finalment, decidir-se perquè el seu representant s'atingui al resultat del debat al 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.

Per tant, la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense a l'elecció de cada conseller es considera una bona pràctica i, en concret, l'absència d'instruccions per facilitar la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.

28. Que quan els Consellers o el Secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels Consellers, sobre la marxa de la Societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell d'Administració, a petició de qui les hagi manifestat, se'n deixi constància a l'acta.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

29. Que la Societat estableixi els cursos adequats perquè els Consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per a l'exercici de les seves funcions incloent-hi, si ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

30. Que, independentment dels coneixements que s'exigeixin als Consellers per exercir les seves funcions, les Societats també ofereixin als Consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix Expliqui No aplicable

31. Que l'ordre del dia de les sessions indiqui amb claredat els punts sobre els quals el Consell d'Administració haurà d'adoptar una decisió o acord perquè els Consellers puguin estudiar o reclamar, amb caràcter previ, la informació necessària per a la seva adopció.

Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració decisions o acords que no constin en l'ordre del dia, cal el consentiment previ i exprés de la majoria dels Consellers presents, de la qual cosa es deixarà la deguda constància a l'acta.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

32. Que els Consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els Accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la Societat i el Grup.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

33. Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del primer executiu de la Societat; sigui responsable de la direcció del consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica suficient temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada Conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

34. Que quan hi hagi un Conseller coordinador, els estatuts o el reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, en el cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels Consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i Accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la Societat; i coordinar el Pla de successió del President.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

35. Que el secretari del consell d'administració vetlli especialment perquè en les seves actuacions i decisions el consell d'administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que siguin aplicables a la societat.

Compleix [X] Expliqui []

36. Que el Ple del Consell d'Administració avaluï un cop a l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte a:

- a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell d'Administració.
- b) El funcionament i la composició de les seves comissions.
- c) La diversitat en la composició i competències del Consell d'Administració.
- d) L'acompliment del President del Consell d'Administració i del primer executiu de la Societat.
- e) L'acompliment i l'aportació de cada Conseller, posant especial atenció als responsables de les diferents comissions del Consell.

Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.

Cada tres anys, el Consell d'Administració serà auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.

Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol Societat del grup mantinguin amb la Societat o qualsevol Societat del seu grup, han de ser desglossades en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix [] Compleix parcialment [X] Expliqui []

Respecte a l'exercici 2021, el Consell d'Administració ha fet l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna després de descartar la conveniència de demanar l'assistència d'un assessor extern, ja que considera que, atès el procés de renovació parcial del Consell un cop es va fer efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, i a causa del poc temps que feia que el Consell actual estava constituït després de la fusió, era més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa al pròxim exercici d'autoavaluació.

En conseqüència, l'exercici d'autoavaluació ha seguit el mateix procediment que l'any anterior, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell per al seu desenvolupament.

37. Que quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència d'almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent; i que el seu secretari sigui el del consell d'administració.

Compleix [X] Compleix parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

38. Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Executiva.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

39. Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i especialment el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers com no financers.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

40. Que amb la supervisió de la Comissió d'Auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

41. Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria, per a la seva aprovació per part d'aquesta o del consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

42. Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:

1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:
 - a) Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup (incloent-hi els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció) revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables.
 - b) Vetllar per la independència de la unitat que assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels informes.
 - c) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de transcendència potencial, incloent-hi les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia, de les quals s'adonin al si de l'empresa o el seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en què les comunicacions es puguin fer de forma anònima, respectant els drets del denunciador i el denunciat.
 - d) Vetllar, en general, perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva a la pràctica.
2. En relació amb l'auditor extern:
 - a) En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.
 - b) Vetllar que la retribució de l'auditor extern per la seva feina no comprometi la seva qualitat ni la seva independència.
 - c) Supervisar que la societat comuniqui a través de la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.
 - d) Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el Ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la Societat.
 - e) Assegurar que la Societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.

Compleix [X]

Compleix parcialment []

Expliqui []

43. Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la Societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

44. Que la Comissió d'Auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti fer la Societat per a la seva anàlisi i informe previ al Consell d'Administració sobre les condicions econòmiques i l'impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de canvi proposta.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

45. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui o determini, almenys:

- a) Els diversos tipus de risc, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, incloent-hi els relacionats amb la corrupció) als quals s'enfronta la societat, incloent-hi, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
- b) Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho cregui apropiat.
- c) El grau de risc que la societat consideri acceptable.
- d) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se.
- e) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscos, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

46. Que amb la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la Societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:

- a) Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, es gestionen i es quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la Societat.
- b) Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.
- c) Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política que hagi definit el consell d'administració.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

47. Que els membres de la Comissió de Nomenaments i Retribucions –o de la Comissió de Nomenaments i la comissió de retribucions, si estiguessin separades, es designin intentant que tinguin els coneixements, aptituds i experiència adequats a les funcions que han de desenvolupar i que la majoria dels membres siguin consellers independents.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

48. Que les Societats d'elevada capitalització tinguin una Comissió de Nomenaments i una Comissió de Remuneracions separades.

Compleix Expliqui No aplicable

49. Que la Comissió de Nomenaments consulti al President del Consell d'Administració i al primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius.

I que qualsevol Conseller pugui sol·licitar a la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis al seu judici, potencials candidats per cobrir vacants de Conseller.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

50. Que la Comissió de Retribucions exerceixi les funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:

- Proposar al Consell d'Administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la Societat.
- Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als Consellers i Alts Directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres Consellers i Alts Directius de la Societat.
- Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern que rebí la comissió.
- Verificar la informació sobre remuneracions dels Consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels Consellers.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

51. Que la Comissió de Retribucions consulti el President i el primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius i Alts Directius.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

52. Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control figurin en el Reglament del Consell d'Administració i que siguin coherents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries de conformitat amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:
- a) Que estiguin compostes exclusivament per Consellers no executius, amb majoria de Consellers independents.
 - b) Que els seus Presidents siguin Consellers independents.
 - c) Que el Consell d'Administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels Consellers i les tasques de cada Comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que retin comptes, en el primer ple del consell d'administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.
 - d) Que les comissions puguin reclamar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'exercici de les seves funcions.
 - e) Que de les seves reunions se n'estengui acta, que es posarà a disposició de tots els Consellers. Compleix Compleix parcialment Expliqui []
] No aplicable
53. Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió l'integrin únicament consellers no executius, la majoria independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen a la recomanació següent.
- Compleix Compleix parcialment Expliqui

54. Les funcions mínimes a què es refereix la recomanació anterior són les següents:

- a) La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant també perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.
- b) La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà un seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els petits i mitjans accionistes.
- c) L'avaluació i la revisió periòdiques del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims dels altres grups d'interès.
- d) La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i la política fixades.
- e) La supervisió i avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.

Compleix Compleix parcialment Expliqui-ho

55. Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiquin i incloguin almenys:

- a) Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.
- b) Els mètodes o sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques i dels riscos associats i la seva gestió.
- c) Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.
- d) Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.
- e) Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

56. Que la remuneració dels Consellers sigui la necessària per atreure i retenir els Consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels Consellers no executius.

Compleix Expliqui

57. Que se circumscriguin als Consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la Societat i a l'acompliment personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

Es podrà tenir en compte el lliurament d'accions com a remuneració als Consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a Consellers. Això no és aplicable a les accions que el Conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.

Compleix Compleix parcialment Expliqui

58. Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que les remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

I, en particular, que els components variables de les remuneracions:

- a) Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.
- b) Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la Societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.
- c) Es configuren sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar-ne la contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

59. Que el pagament dels components variables de la remuneració estigui subjecte a una comprovació suficient que s'hagin complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'una altra mena prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris pel que fa al temps requerit i mètodes per a aquesta comprovació, en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.

Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (malus) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que abans del moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.

Compleix Compleix parcialment Expliqui No aplicable

60. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la Societat tinguin en compte les eventuals excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.

Complex [X] Complex parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

61. Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels Consellers executius estigui vinculat al lliurament d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.

Complex [X] Complex parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

62. Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir-ne la titularitat ni exercitar-los fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys.

S'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.

Això no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Complex [] Complex parcialment [] Expliqui-ho [X] No aplicable []

Respecte a la prohibició per als consellers executius de transmetre la propietat (o exercir-los, si escau) de les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys, en el cas de CaixaBank no s'aplica d'aquesta manera. No hi ha una previsió en aquests termes, però sí que està establerta expressament la prohibició per als consellers executius (que són els únics que poden ser retribuïts amb accions) de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu, sigui quina sigui la quantitat, durant el període d'un any des del seu lliurament.

Es considera que la finalitat establerta al Principi 25, en el sentit que la remuneració dels consellers afavoreixi la consecució dels objectius empresarials i de l'interès social, s'aconsegueix igualment per l'existència de clàusules malus i clawback, així com per l'estructura mateixa de la remuneració dels consellers executius, la retribució dels quals en accions (que correspon a la meitat de la remuneració variable, així com tot el que fa referència als plans d'incentius a llarg termini), a més d'estar subjecta al període de restricció, també ho està a un règim d'ajornament, i, a més, aquesta remuneració variable és representativa d'una part limitada de la remuneració total, en absoluta coherència amb els principis prudencials de no incentiu a l'assumpció de riscos i amb l'alineament d'objectius i evolució sostenible de l'entitat.

A la Junta General d'Accionistes que va tenir lloc el 14 de maig de 2021 es va aprovar la modificació de la Política de Remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2020 a 2022, tots dos inclosos, el text modificat de la qual substitueix íntegrament l'aprovat per la Junta General Ordinària de CaixaBank del dia 22 de maig de 2020, sense perjudici dels efectes produïts i consolidats sota la seva vigència.

La modificació de la Política de Remuneració aprovada el 22 de maig de 2020 està justificada, entre d'altres, pels motius següents: el canvi de President del Consell, després de la fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank, que ha passat a tenir funcions executives, la modificació de l'import màxim anual de la remuneració dels consellers en la seva condició de consellers, la definició del nombre màxim d'accions que podran percebre els consellers executius en cas que es compleixin tots els objectius corresponents al tercer cicle del Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021, la introducció d'un nou apartat d'objecte i àmbit d'aplicació de la Política, la modificació de l'apartat relatiu als Incentius a llarg termini basats en instruments, la introducció d'un nou subapartat amb el procediment i les particularitats que cal seguir de cara a l'aprovació del contracte d'un conseller executiu, l'adaptació a les millors pràctiques en matèria de remuneració en entitats de crèdit.

Així mateix, és important esmentar que està previst que el Consell d'Administració sotmeti a la propera Junta General Ordinària d'Accionistes una proposta de modificació de la seva Política de Remuneració que tingui en compte l'ampliació del període de limitació per als Consellers executius (que són els únics que poden ser retribuïts amb accions) de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu a 3 anys, en els termes que s'estableixen en aquesta Recomanació.

63. Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la Societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonats tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.

Complex [X] Complex parcialment [] Expliqui [] No aplicable []

64. Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat no hagi pogut comprovar que el conseller hagi complert els criteris o les condicions establerts per a la seva percepció.

A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es considerarà qualsevol abonament la meritació o obligació de pagament del qual sorgeixi com a conseqüència o amb motiu de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.

Complex [] Complex parcialment [X] Expliqui [] No aplicable []

Els pagaments per resolució o extinció dels contractes del President i del Conseller Delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència post contractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual de cadascun d'aquests.

D'altra banda, el Banc té reconegut a favor del Conseller Delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa i a favor del President per a la cobertura de defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.

En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran.

En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan assoleixi l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel Banc i els seus corresponents rendiments fins a aquesta data, sempre que no es produeixi el seu cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions de conformitat amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit.

Amb la terminació del contracte del Conseller Delegat, les aportacions quedarien consolidades (excepte en el cas de terminació per justa causa imputable al Conseller Delegat), però en cap cas es preveu la possibilitat que percebi la prestació de jubilació de forma anticipada, ja que la seva meritació i pagament es produiria només amb motiu i en el moment de la jubilació (o de la producció de la resta de contingències cobertes), i no per motiu de la terminació del contracte.

La naturalesa d'aquests sistemes d'estalvi no és indemnitzatòria ni compensatòria per la pèrdua de drets a l'assumpció d'obligacions de no competir, en configurar-se com un sistema d'estalvi que es va dotant al llarg del temps amb aportacions periòdiques i que formen part dels components fixos del paquet retributiu habitual dels Consellers Executius; a diferència de les indemnitzacions o compensacions per no competir, creix amb el temps i no es fixa en termes absoluts.

Per això, l'entitat només incompliria la recomanació 64 si la mera consolidació de drets dels sistemes d'estalvi, sense meritació ni pagament efectius en el moment de la terminació, hagués de quedar inclosa en el concepte d'abonament de pagaments per resolució o extinció del contracte que s'hi defineix.

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

[] Sí
[√] No

Manifesto que les dades incloses en aquest annex estadístic coincideixen i són coherents amb les descripcions i les dades incloses a l'informe anual de govern corporatiu publicat per la societat.



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

Informe d'auditor sobre la Informació relativa al Sistema de Control intern sobre la Informació Financera (SCIIF)

Als administradors de CaixaBank, S.A.,

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de CaixaBank, S.A., (en endavant, l'Entitat) i amb la nostra carta de proposta amb data 27 de setembre de 2021, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa a l'SCIIF" adjunta inclosa a l'apartat "F. Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF)" de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank, S.A., corresponent a l'exercici 2021, en el qual es resumeixen els procediments de control intern de l'Entitat en relació amb la informació financera anual.

Els administradors són responsables d'adoptar les mesures adients per garantir raonablement la implantació, el manteniment i la supervisió d'un adequat sistema de control intern així com del desenvolupament de millores d'aquest sistema i de la preparació i l'establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, independentment de la qualitat del disseny i de l'operativitat del sistema de control intern adoptat per l'Entitat en relació amb la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, ateses les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

Durant el nostre treball d'auditoria dels comptes anuals i d'acord amb les Normes Tècniques d'Auditoria, la nostra avaluació del control intern de l'Entitat ha tingut com a propòsit únic permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat. Per tant, la nostra avaluació del control intern, a l'efecte d'aquesta auditoria de comptes, no ha tingut l'extensió suficient per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia d'aquest control intern sobre la informació financera anual regulada.

A l'efecte d'emetre aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits a continuació i indicats a la *Guia d'actuació sobre l'informe de l'auditor referit a la informació relativa al sistema de control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades*, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors a la seva pàgina web, que estableix el treball que cal fer, el seu abast mínim i el contingut d'aquest informe. Com que el treball que resulta d'aquests procediments té, en tot cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o que el d'una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny ni sobre la seva eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de l'Entitat corresponent a l'exercici 2021 que es descriu en la informació relativa a l'SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als determinats en la guia o si haguéssim fet una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació a la informació financera anual regulada, s'hi podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals us hauríem informat.

Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni és sotmès a la normativa reguladora de la activitat de auditoria de comptes, no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu la normativa esmentada.

Tot seguit es relacionen els procediments aplicats:

1. Lectura i comprensió de la informació preparada per l'entitat en relació amb l'SCIIF — informació de desglossament inclosa a l'informe de gestió— i avaluació de si aquesta informació tracta la totalitat de la informació requerida que seguirà el contingut mínim descrit a l'apartat F, relatiu a la descripció de l'SCIIF, del model de l'IAGC segons s'estableix a la Circular 5/2013, de 12 de juny de 2013 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, y modificacions posteriors, essent la més recent la Circular 3/2021 de 28 de setembre de la CNMV (d'ara en endavant, les Circulars de la CNMV).
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior per tal de: (i) entendre el procés seguit en l'elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència; (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa que dona suport a la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, la documentació directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva de l'SCIIF. En aquest sentit, la documentació inclou informes elaborats per la funció d'auditoria interna, l'alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport a la omissió d'auditoria.
4. Comparació de la informació detallada al punt 1 anterior amb el coneixement de l'SCIIF de l'entitat obtingut com a resultat d'aplicar els procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
5. Lectura d'actes de reunions del Consell d'Administració, de la Comissió d'Auditoria i Control i d'altres comissions de l'entitat a l'efecte d'avaluar la consistència entre els afers que s'hi tracten en relació a l'SCIIF i a la informació detallada en el punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball fet signada pels responsables de preparar i formular la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa a l'SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar-la.

Aquest informe s'ha elaborat exclusivament en el marc dels requeriments establerts a l'article 540 del text refós la Llei de Societats de Capital, i per les Circulars de la CNMV a l'efecte de la descripció de l'SCIIF en els informes anuals de Govern Corporatiu.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Raúl Ara Navarro

18 de febrer de 2022



> 2021

Informe Anual de
Remuneracions



01

▶ PÀG. 3

Introducció

02

▶ PÀG. 6

Principis i responsabilitats de gestió de la Política de Remuneracions

03

▶ PÀG. 10

Política de Remuneracions 2021

04

▶ PÀG. 31

Termes i condicions dels contractes generals i del corresponent al Conseller Delegat i al President Executiu

- ▶ Retribució dels Consellers_7
- ▶ Comissió de Retribucions_8

- ▶ Retribució dels Consellers en la seva condició com a tals_10
- ▶ Retribució dels consellers amb funcions executives_11

- ▶ Condicions generals dels contractes_31
- ▶ Condicions particulars dels contractes del Conseller Delegat i del president Executiu _33

05

▶ PÀG. 34

Política de Remuneracions dels Consellers per a l'exercici 2022

06

▶ PÀG. 44

Taula de conciliació de contingut amb el model d'informe de remuneracions de CNMV

07

▶ PÀG. 46

Informació estadística de remuneracions exigida per la CNMV

- ▶ Retribució dels consellers en la seva condició com a tals_35
- ▶ Retribució dels consellers amb funcions executives _36
 - Componentes fijos de la remuneració_36
 - Componentes variables de la remuneració_37
- ▶ Retribucions als membres del Consell derivades de la representació de CaixaBank_43
- ▶ Remuneracions al marge de la condició de Conseller_43

1. Introducció



Aquest informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2021 (d'ara endavant, **Informe o IARC**) l'elabora el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, **CaixaBank, Societat o Entitat**) d'acord amb el que preveu l'article 541 de la Llei de societats de capital (d'ara endavant, **LSC**), seguint el contingut i les instruccions que estableix la Circular 3/2021 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (d'ara endavant, **CNMV**)¹.

En aquest sentit, l'Entitat ha optat per l'elaboració de l'Informe en format lliure, igual que en anys anteriors, incloent-hi el contingut exigint per la normativa, l'apèndix estadístic recollit a la Circular 3/2021 i altra informació rellevant per entendre el sistema retributiu dels Consellers de CaixaBank. Aquest Informe té com a finalitat oferir transparència en els esquemes retributius dels Consellers i facilitar que els accionistes compreguin les pràctiques de remuneració vigents a l'Entitat.

L'exercici 2021 ha estat especialment intens per a l'Entitat, com a conseqüència, entre altres aspectes, de l'operació societària de fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank (d'ara endavant, la Fusió). Aquest esdeveniment ha tingut un impacte significatiu en la composició i la retribució del Consell d'Administració.

- L'1 de gener del 2021, la Política de Remuneració de Consellers aplicable a l'Entitat (d'ara endavant, **Política de Remuneració o Política**) era l'aprovada per la Junta General d'Accionistes el 22 de maig del 2020 per als exercicis 2020 al 2022, tots dos inclosos.
- El 26 de març es va produir la inscripció de la Fusió al Registre Mercantil. A aquest efecte, la Junta General Extraordinària del 3 de desembre del 2020 havia acordat, en el punt 3r de l'Ordre del Dia, determinats nomenaments i cessaments en el Consell vinculats a aquesta operació corporativa, entre els quals hi havia la renúncia de Sr. Jordi Gual Solé, President no Executiu de l'Entitat.

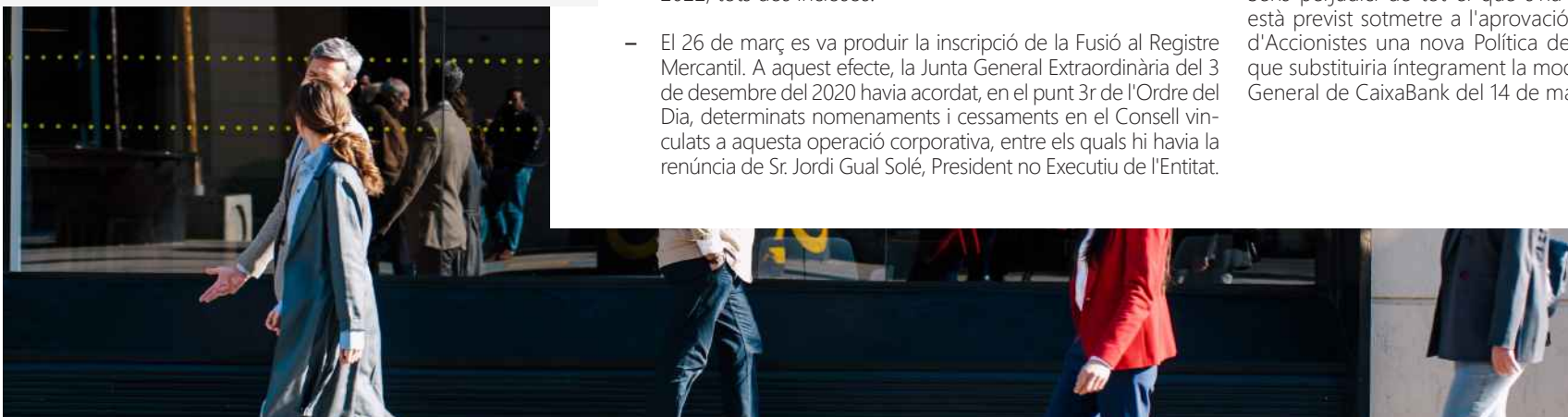
- El 30 de març, el Consell d'Administració va aprovar el contracte com a Conseller Executiu del senyor José Ignacio Gorigolzarri, que d'aquesta manera es va convertir en President Executiu de CaixaBank.

Com a conseqüència de tot això, la Junta General d'Accionistes, en la seva reunió celebrada el 14 de maig del 2021, va acordar aprovar una modificació de la Política de Remuneració 2020-2022. El text modificat va substituir íntegrament l'aprovat el dia 22 de maig del 2020, sens perjudici dels efectes produïts i consolidats durant la seva vigència.

Aquesta Política de Remuneració es pot consultar al web de CaixaBank, a través de l'enllaç següent:

https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estadisticos/PDFs/AccionistasInversores/Gobierno_Corporativo/Politica_de_Remuneracion_del_Consejo_de_Administracion_CAST.pdf

Sens perjudici de tot el que s'ha dit, de cara a l'exercici 2022 està previst sotmetre a l'aprovació de la pròxima Junta General d'Accionistes una nova Política de Remuneració de Consellers, que substituiria íntegrament la modificació aprovada per la Junta General de CaixaBank del 14 de maig del 2021.



¹ Circular 3/2021, de 28 de setembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per la qual es modifica la Circular 4/2013, de 12 de juny, que estableix els models d'informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades i dels membres del consell d'administració i de la comissió de control de les caixes d'estalvis que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors; i la Circular 5/2013, de 12 de juny, que estableix els models d'informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades, de les caixes d'estalvis i d'altres entitats que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors.



Els motius principals que justifiquen la necessitat d'aprovar una nova Política són els següents:

- 01.** L'aprovació de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i altres normes financeres, pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes en les societats cotitzades. En concret, de conformitat amb la disposició transitòria 1a d'aquesta Llei, les societats han de sotmetre a aprovació la Política de Remuneracions adaptada a aquestes modificacions en la primera junta general que se celebri dins els 6 mesos posteriors a la seva publicació al Butlletí Oficial de l'Estat.
- 02.** Les novetats normatives en matèria de remuneracions en entitats de crèdit que s'han produït durant el 2021 en el règim de remuneració de les entitats de crèdit, com a part de la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva (UE) 2019/878 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019 (d'ara endavant, **CRD V**).
- 03.** El canvi en el model d'incentivació variable mitjançant la unificació del sistema de remuneració variable anual i a llarg termini en un únic esquema de retribució (d'ara endavant, **Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals o Esquema**), mantenint els graus de concessió màxima per al còmput total.

D'aquesta manera, l'apartat 5 d'aquest IARC descriu les característiques de la Política que, en la data d'elaboració d'aquest Informe, està previst elevar a la Junta General d'Accionistes de l'any 2022.

Tal com estableix l'article 541 de la Llei de societats de capital, aquest Informe, que ha estat aprovat de manera unànime pel Consell d'Administració en la seva reunió del 17 de febrer del 2022, serà sotmès a votació consultiva dels accionistes en la Junta General Ordinària d'Accionistes del 2022, com a punt separat de l'ordre del dia.

Retribucions



Les seccions següents formen part de l'**Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers**, que ha d'elaborar el Consell d'Administració i sotmetre a votació de la Junta General d'Accionistes amb caràcter consultiu.



2. Principis i responsabilitats de gestió de la política de remuneracions

CaixaBank estableix la seva Política de Remuneració partint de principis generals de remuneració que aposten per un posicionament de mercat que permet atreure i retenir el talent necessari i impulsar comportaments que assegurin la generació i la sostenibilitat de valor a llarg termini. Així mateix, anualment s'analitzen les pràctiques de mercat, per mitjà d'enquestes salarials i estudis específics ad hoc fets per empreses especialitzades de primer nivell, que agafen com a mostres de referència les del sector financer dels mercats on opera CaixaBank i les d'empreses de l'IBEX 35 comparables.

Principis generals de la Política		Consellers Executius	Consellers no Executius
Creació de valor	La remuneració variable té en compte no només la consecució dels reptes, sinó també la forma en què aquests s'assoleixen, garantint una gestió prudent del risc.	●	
Vinculació entre els reptes i el compromís	Els reptes individuals dels professionals es defineixen prenent com a base el compromís que aquests assolixen i estableixen amb els seus responsables.	●	
Desenvolupament professional	La política de remuneració basa la seva estratègia d'atracció i retenció del talent en facilitar als professionals la participació en un projecte social i empresarial distintiu, en la possibilitat de desenvolupar-se professionalment, i en unes condicions competitives de compensació total.	●	
Posicionament competitiu de la compensació total	Dins d'aquestes condicions de compensació total, la Política de Remuneració aposta per un posicionament competitiu en la suma de remuneració fixa i beneficis socials, basant principalment la seva capacitat d'atracció i retenció del talent en tots dos components de remuneració.	●	
Previsió empresarial	L'element principal de l'oferta de beneficis el constitueix el programa de previsió empresarial ofert als seus professionals, que destaca en comparació amb els de la resta de les entitats financeres del mercat espanyol, amb la qual cosa constitueix un element clau en l'oferta de remuneració.	●	
Mix retributiu	Els components fixos i de beneficis socials constitueixen la part preponderant del conjunt de condicions remuneratòries, en què, en general, el concepte remuneratori variable tendeix a ser conservador pel seu paper potencial com a generador de risc.	●	
Vinculació amb la Política General de Remuneració	Per a la fixació de la Política de Remuneració, i en particular per a l'establiment de les condicions retributives dels Consellers, CaixaBank ha tingut en compte la política de remuneracions dels empleats de l'Entitat.	●	●
Sostenibilitat	La Política és coherent amb la gestió dels riscos de sostenibilitat, atès que incorpora en el component de la remuneració variable mètriques vinculades a aquest aspecte, tenint en compte les responsabilitats i les funcions assignades.	●	
No discriminació	La Política vetllarà per la no discriminació i promourà una gestió retributiva igualitària entre gèneres.	●	●
Promoció professional	El sistema de promoció es basa en la valoració de les competències, el rendiment, el compromís i els mèrits professionals dels professionals de manera sostinguda en el temps.	●	●
Bones pràctiques en la remuneració dels Consellers	La remuneració dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank, establerta dins el marc general definit en aquesta política de remuneració, l'aproven els òrgans de govern competents de CaixaBank.	●	●



En l'exercici 2021, la modificació de la Política de Remuneració sotmesa pel Consell al vot vinculant de la Junta General del 14 de maig del 2021 va rebre un percentatge de vots a favor del 75,76% sobre el quòrum de votació. Aquest resultat va estar condicionat per l'entrada en l'accionariat d'un accionista significatiu, titular d'un 16,1% del capital, que va votar en contra de la modificació de la Política. D'altra banda, la votació consultiva de l'Informe Anual de Remuneracions de l'exercici anterior va obtenir el 72,31% de vots a favor sobre el quòrum de votació, a causa principalment de l'abstenció d'aquest mateix accionista en aquest punt de l'ordre del dia. Aproximadament el mateix va passar amb la resta de punts referits a remuneracions, en què també va manifestar la seva abstenció.

Excloent aquest sol accionista de la votació, la modificació de la Política de Remuneració s'hauria aprovat amb un 96,3% de vots a favor i l'Informe Anual de Remuneracions s'hauria aprovat amb un 91,9% de vots a favor. Així mateix, la resta de propostes referents a remuneracions s'haguessin aprovat amb percentatges superiors al 96%. A més, totes aquestes propostes van rebre el suport dels principals assessors de vot d'inversors institucionals.

La nova Política de Remuneració que es proposa a la Junta General del 2022, a més d'incloure adaptacions normatives, també inclou, entre altres, millores en matèria de transparència sobre l'impuls a la sostenibilitat de valor a llarg termini i un nou sistema d'incentivació variable amb objectius anuals i plurianuals establerts prèviament, encaminats a la gestió prudent del risc i amb més pes de les mètriques de sostenibilitat, així com l'increment del període de retenció de les accions lliurades a Consellers Executius, per complir així la recomanació 62 del Codi de Bon Govern de Societats Cotitzades. La nova Política no suposa un increment dels límits de remuneració global del conjunt dels consellers.

2.1 Retribució dels Consellers

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, les decisions relatives a la remuneració dels Consellers, dins el marc estatutari i de la Política de Remuneracions, són indelegables i corresponen al ple del Consell d'Administració (d'ara endavant, **Consell**).

Consellers en la seva condició com a tals

El sistema previst als Estatuts Socials estableix que la remuneració del càrrec de Conseller de CaixaBank ha de consistir en una quantitat fixa anual, la xifra màxima de la qual determinarà la Junta General, que es mantindrà vigent mentre la Junta no n'acordi la modificació. D'aquesta manera, la remuneració dels membres del Consell, en la seva condició de tals, consisteix únicament en components fixos.

Els Consellers no Executius (aquells que no tenen funcions executives) mantenen una relació merament orgànica amb CaixaBank i, en conseqüència, no disposen de contractes formalitzats amb aquesta per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap mena de pagament per cessament en el càrrec de Conseller.

Retribució dels consellers per les seves funcions executives

En relació amb els membres del Consell amb funcions executives (d'ara endavant, Consellers Executius), els Estatuts Socials reconeixen a favor seu una retribució per les seves funcions executives addicional al càrrec de Conseller.

Així doncs, els components retributius per aquestes funcions s'estructuren tenint en compte el context de conjuntura i resultats, i inclouen:

- Una remuneració fixa basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
- Una remuneració variable vinculada a la consecució d'objectius anuals i a llarg termini, prèviament establerts, i a una gestió prudent dels riscos.
- Previsió social i altres beneficis socials.

CaixaBank, S.A. està subjecta a la Llei 10/2014² (d'ara endavant, **LOSS**), en particular pel que fa a la política de remuneració dels professionals les activitats dels quals incideixen de manera material en el perfil de risc de la Societat (d'ara endavant, **Col·lectiu Identificat**). En aquest sentit, tenint en compte l'objectiu d'equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de remuneració, les quanties de remuneració fixa dels Consellers Executius són suficients i el percentatge de remuneració variable vinculat al compliment d'objectius anuals o a llarg termini és reduït, ja que no supera el 100% de la remuneració fixa, llevat que la Junta General aprovi un nivell superior amb un límit del 200%.

Per a la remuneració dels consellers executius no es té en compte la remuneració de caràcter variable i garantit. No obstant això, la Societat pot considerar excepcionalment la seva conveniència en el cas de nous nomenaments o contractacions, sempre que la Societat tingui una base de capital sana i sòlida i la seva aplicació es limiti al primer any de vigència del contracte. Amb caràcter general, la remuneració variable garantida no hauria de ser superior a l'import d'una anualitat dels components fixos de la remuneració.

² Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit, modificada pel Reial decret llei 7/2021, de 27 d'abril, de transposició de determinades directives de la Unió Europea, entre les quals hi ha la CRD V.

2.2 Comissió de Retribucions

Composició

A 31 de desembre de 2021, la Comissió de Retribucions estava composta per tres (3) Consellers Independents i un (1) Conseller Dominical, a més d'un secretari i un vicesecretari no membres. Tots els membres de la Comissió tenen una àmplia experiència, aptituds i coneixements, d'acord amb les comeses d'aquesta.



Nom i cognoms	Càrrec	Caràcter	Data del primer nomenament
María Amparo Moraleda	Presidenta	Independent	25-09-2014
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent	30-03-2021
Cristina Garmendia	Vocal	Independent	22-05-2020
José Serna	Vocal	Dominical	30-03-2021
Óscar Calderón	Secretari no membre	--	01-01-2017
Óscar Figueres	Vicesecretari primer no membre	--	23-10-2017

Funcions

Per part seva, la Comissió de Retribucions assessora el Consell i eleva propostes per a la seva consideració i, si escau, aprovació d'acord amb les competències que té atribuïdes en virtut de l'article 15 del Reglament del Consell, com ara:

- Preparar les decisions relatives a les remuneracions, **en coordinació amb la Comissió de Riscos**, incloses les que tinguin repercussions per al risc i la gestió de riscos de la Societat que hagi d'adoptar el Consell d'Administració. En particular, informará i proposarà al Consell d'Administració la política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts Directius, així com la retribució individual dels Consellers executius i Alts Directius i les altres condicions dels seus contractes, especialment de tipus econòmic i sens perjudici de les competències de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat pel que fa a condicions que aquesta hagi proposat i alienes a l'aspecte retributiu.
- Vetllar per l'observança de la política de retribucions de Consellers i Alts Directius, així com informar sobre les condicions bàsiques establertes en els contractes subscrits amb aquests i el seu compliment.
- Informar i preparar la política general de remuneracions de la Societat i, en especial, les polítiques que es refereixen a les categories de personal les activitats professionals de les quals incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la societat, i les que tenen per objectiu evitar o gestionar els conflictes d'interès amb els clients de la societat.
- Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant la seva adequació i els seus rendiments, i vetllar per la seva observança.

- Proposar al Consell l'aprovació dels informes o de les polítiques de remuneracions que aquest hagi de sotmetre a la Junta General d'Accionistes, així com informar el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb remuneració que, si escau, aquest hagi de proposar a la Junta General.
- Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió en relació amb l'exercici de les seves funcions.
- Considerar els suggeriments que li faci arribar el President, els membres del Consell, els Directius o els Accionistes de la Societat.

D'acord amb el que s'ha dit, la preparació, informe i proposta de les decisions relatives a la remuneració dels membres del Consell correspon a la Comissió de Retribucions, amb el suport de la Secretaria General en el cas dels Consellers no Executius i, a més, de la Direcció de Recursos Humans en el cas dels Consellers Executius.

Les propostes de la Comissió de Retribucions són elevades al Consell d'Administració de CaixaBank per a la seva consideració i, si escau, per a la seva aprovació. En cas que les decisions corresponguin a la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, d'acord amb les seves competències, el Consell d'Administració de CaixaBank n'aprova la inclusió en l'ordre del dia i les propostes dels corresponents acords, acompanyades dels informes preceptius.

Qualsevol prestació de serveis d'import significatiu (diferent de la pròpia de l'exercici del càrrec) o la realització d'operacions amb CaixaBank per part dels membres del Consell o de les seves parts vinculades està subjecta al règim de comunicació, excepció, dispensa individualitzada i publicitat prevista en la normativa aplicable a CaixaBank com a entitat de crèdit cotitzat.

Pel que fa a altres conceptes retributius, com la concessió de bestretes, crèdits i garanties i altres remuneracions, actualment a CaixaBank no es té en compte l'atorgament de facilitats finances com a forma de retribució dels Consellers.

Assessors externs

La Comissió de Retribucions ha comptat amb l'assessorament d'Ernst & Young Abogados S.L.P. (EY) per a la preparació d'aquest Informe, per a l'elaboració de la Política que se sotmetrà a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2022, i, en particular, per al disseny d'un nou esquema de remuneració variable vinculat a la consecució d'objectius anuals i plurianuals, entre altres.

Activitats de la Comissió durant el 2021

Durant l'exercici 2021, la Comissió de Retribucions de CaixaBank s'ha reunit 10 vegades i ha dut a terme, entre altres, les activitats següents en matèria retributiva:

MES	ACTIVITATS
Gener	La Comissió de Retribucions de CaixaBank va determinar, per a la seva proposta al Consell, l'impacte de la renovació de la pòlissa de risc del Pla de Pensions d'Ocupació, així com el resultat dels reptes individuals i corporatius de l'esquema de Bonus de l'exercici anterior i la proposta de bonus i reptes corporatius per a l'exercici 2021.
Febrer	Es va modificar la proposta de Bonus per a alguns membres de l'Alta Direcció i es van proposar l'Informe Anual de Remuneracions dels membres del Consell d'Administració i l'esquema de bonus i reptes corporatius 2021.
Març	La Comissió de Retribucions de CaixaBank va preparar la proposta de modificació de la Política de Remuneració del Consell d'Administració i va elaborar les propostes d'acord per al lliurament d'accions a favor dels Consellers Executius com a part del programa de retribució variable de la Societat i el nombre de Beneficiaris del Tercer Cicle del Pla d'Incentius Anuals Condicionats al Pla Estratègic 2019-2021. Així mateix, va sol·licitar l'autorització de la ràtio màxima de la remuneració variable superior al 100% per a determinades posicions del Col·lectiu Identificat.
Abril	Es va revisar la Gestió Retributiva de l'Alta Direcció, amb la conseqüent proposta de les condicions per a l'exercici 2021. A més, es van aprovar els reptes individuals de l'Alta Direcció per al 2021, així com els Reptes Corporatius 2021 i de l'Incentiu a Llarg termini.
Juny	La Comissió de Retribucions va proposar l'actualització de la Política de Remuneracions del Col·lectiu Identificat, així com la modificació del Reglament del Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021 i el Col·lectiu Identificat per a l'exercici en curs.
Juliol	Es va revisar el Protocol de transició de la Direcció General de RH i es van obtenir conclusions i el grau de progrés de les auditories de remuneracions 2021.
Setembre	La Comissió de Retribucions de CaixaBank va aprovar la modificació de la Política General de Remuneracions i la seva adaptació a les mètriques ASG, es van adoptar els reptes individuals de negoci 2021, es va valorar l'impacte de l'Acord Laboral d'Integració en els membres del Comitè de Direcció origen Bankia i es va aprovar el nomenament del nou Director de Recursos Humans de CaixaBank.
Octubre	La Comissió de Retribucions de CaixaBank va aprovar la desvinculació del Responsable de Compliment i el nomenament del nou responsable.
Novembre	La Comissió de Retribucions de CaixaBank va aprovar el calendari de gestió retributiva 2021-2022, així com la proposta del nou model de Retribució Variable amb mètrica plurianual.
Desembre	La Comissió de Retribucions de CaixaBank va aprovar la modificació de les Polítiques de Remuneracions per incloure-hi el nou model de Retribució Variable de l'Entitat.

3. Política de Remuneracions 2021

3.1 Retribució dels Consellers en la seva condició com a tals

La remuneració del conjunt de Consellers, en la seva condició com a tals, consisteix en una quantitat fixa anual amb una xifra màxima que ha de determinar la Junta General i que s'ha de mantenir vigent mentre la Junta no n'acordi la modificació.

La xifra fixada per la Junta General es destina a retribuir el Consell i les seves comissions i es distribueix entre els seus membres, de la forma que el Consell consideri més oportuna, a proposta de la Comissió de Retribucions, tenint en compte les funcions i la dedicació de cadascun d'ells i la seva pertinença a les diferents comissions, així com la periodicitat i la forma, a través de dietes, retribucions estatutàries o altres. En la Junta General del 2017 es va fixar en 3.925.000 euros la quantitat anual màxima de la remuneració conjunta de Consellers, sense tenir en compte la remuneració per les funcions executives.

En aquest sentit, a la Junta General Ordinària del 2021, celebrada el 14 de maig, es va aprovar la reducció d'aquesta remuneració màxima, que va passar de 3.925.000 euros a 2.925.000 euros. Aquest decrement estava motivat com a conseqüència del canvi de categoria del president del Consell d'Administració. Aquesta funció, abans exercida per un Conseller no Executiu (Sr. Jordi Gual Solé), estava remunerada en concepte d'1.000.000 euros. En la mesura que aquesta funció ha passat a ser exercida per un Conseller Executiu (Sr. José Ignacio Goirigolzarri), aquest import deixa de computar a l'efecte de la remuneració dels consellers en la seva condició com a tals.

Aquest nou límit màxim s'entén sens perjudici de la part de la retribució addicional del President no Executiu meritada fins a la data del cessament en les seves funcions, vàlidament satisfeta conforme a la Política de Remuneració del Consell d'Administració vigent fins a aquell moment.

En conseqüència, els imports aprovats per pertinença al Consell i a les seves Comissions durant els exercicis 2021 i 2020 són els que s'indiquen tot seguit:

>> REMUNERACIÓ PER PERTINENÇA AL CONSELL I A LES SEVES COMISSIONS

(milers d'euros)	Total 2021	Total 2020
Remuneració base per membre del Consell	90	90
Remuneració addicional al president del Consell (concepte no aplicable des del 26 de març del 2021)	0	1.000
Remuneració addicional al conseller coordinador	38	38
Remuneració addicional per membre de la Comissió Executiva	50	50
Remuneració addicional al president de la Comissió Executiva	10	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Riscos	50	50
Remuneració addicional al president de la Comissió de Riscos	10	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Auditoria i Control	50	50
Remuneració addicional al president de la Comissió d'Auditoria i Control	10	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Nomenaments	30	30
Remuneració addicional al president de la Comissió de Nomenaments	6	6
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Retribucions	30	30
Remuneració addicional al president de la Comissió de Retribucions	6	6
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital ¹	30	30
(milers d'euros)	Total 2021*	Total 2020
Remuneració distribuïda als consellers en la seva condició com a tals	2.854	3.337

¹ El president i el Conseller Delegat no reben remuneració addicional per la seva pertinença a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, que s'integra dins la seva remuneració global com a membres del Consell.

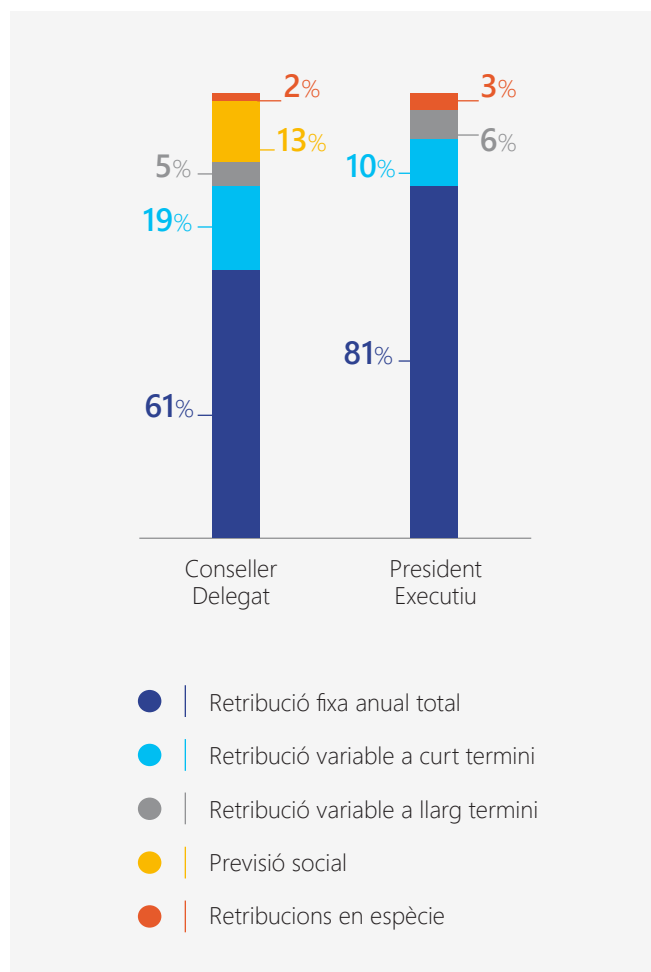
^(*) La remuneració distribuïda el 2021 té en compte la part de la retribució addicional del president no executiu meritada fins a la data del cessament en les seves funcions.

Tots els consellers figuren com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius, per cobrir les responsabilitats en què puguin incórrer en l'exercici de les seves funcions. La política de remuneració no preveu l'establiment de sistemes d'estalvi a llarg termini per als consellers no executius.



3.2 Retribució dels consellers amb funcions executives

Com a resum, tot seguit es presenta el mix retributiu corresponent a la retribució meritada dels Consellers Executius de CaixaBank el 2021:



Components fixos de la remuneració

La remuneració fixa dels Consellers Executius es basa principalment en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, combinada amb un enfocament de mercat en funció d'enquestes salarials i estudis específics ad hoc. Les enquestes salarials i estudis específics ad hoc en què participa CaixaBank estan fets per empreses especialitzades de primer nivell, i la mostra comparable és la del sector financer del mercat on opera CaixaBank i la de les empreses de l'IBEX 35 comparables.

Peer Group de referència per a la retribució dels Consellers Executius

Santander	BBVA	Banc Sabadell	Bankinter	ABN Amro	Commerzbank
Crédit Agricole	Deutsche Bank	Erste Group	KBC Groep	Lloyds Banking Group	Natixis
Raiffeisen	Natwest	Swedbank			

A més, CaixaBank té en compte una mostra multisectorial obtinguda a través de la informació pública disponible sobre els consellers executius d'un nombre representatiu d'empreses que, per dades de dimensió (capitalització borsària, actius, facturació i nombre d'empleats), són comparables a CaixaBank.

Com a regla general, la remuneració fixa dels Consellers Executius engloba la remuneració que puguin percebre per l'acompliment de càrrecs d'administració en societats del Grup o en altres entitats en interès d'aquesta, de manera que aquesta remuneració es descompta de l'import líquid que reben en concepte de remuneració fixa.

Així mateix, com a component fix de la remuneració, els Consellers Executius poden tenir pactats en els seus contractes respectius aportacions prefixades a sistemes de previsió i d'estalvi, que s'exposen a l'apartat corresponent, sens perjudici del compliment de la normativa aplicable en matèria de beneficis discrecionals de pensions.



Tot seguit es presenten les remuneracions meritades pels Consellers Executius vinculades a components fixos:

Remuneració vinculada a components fixos de consellers executius

(milers d'euros)	Càrrec	Sou	Remuneració per pertinença al Consell	Remuneració per pertinença a Comissions del Consell	Remuneració per càrrecs en societats del Grup	Remuneració per pertinença a consells fora del Grup	Remuneració fixa anual total
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	1.917	90	50	204		2.261
José Ignacio Goirigolzarri ¹	President executiu	1.122	69	45		11	1.247
Total per concepte 2021		3.039	159	95	204	11	3.508
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	1.561	90	50	560		2.261
Total per concepte 2020		1.561	90	50	560		2.261

¹ Les quanties meritades del President Executiu s'han calculat per la part proporcional al temps que va ocupar el càrrec durant l'exercici 2021 (del 30 de març del 2021 al 31 de desembre del 2021). La remuneració fixa anual total pactada per a l'exercici complet 2021 era d'1.650.000 euros.

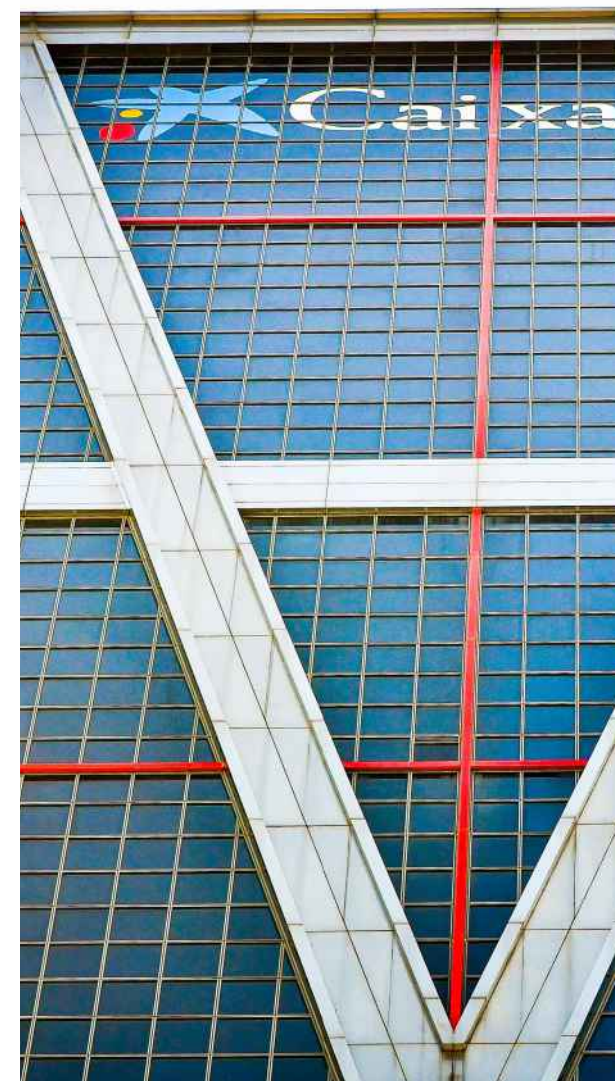
La remuneració fixa anual total del Conseller Delegat es va mantenir per a l'any 2021 en vist el 2020.

Així mateix, els consellers executius poden ser remunerats en espècie en forma de cobertura d'assistència sanitària per a ells i els seus familiars propers, ús d'automòbil o habitatge, o avantatges similars usuals en el sector, adequats al seu estatus professional i seguint els estàndards que s'estableixin per al segment professional a què pertanyen. Tot seguit es presenten les remuneracions en espècie meritades pels Consellers Executius:

Remuneració en espècie dels Consellers Executius

(milers d'euros)	Càrrec	Assistència mèdica pròpia i familiars ²	Ús d'automòbil i habitatge	Altres	Total
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	5		2	7
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	2			2
Total per concepte 2021		7		2	9
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	6			6
Total per concepte 2020		6			6

² Assegurança d'assistència mèdica per al Conseller Executiu, el seu cònjuge i fills menors de 25 anys.



Components variables a la retribució

A continuació es detallen els diferents components variables de la remuneració per als consellers executius:

A. Components variables a curt termini dels sistemes retributius

Els Consellers Executius tenien reconeguda en l'exercici 2021 una remuneració variable anual en forma de bonus, determinat sobre una remuneració target establerta pel Consell a proposta de la Comissió de Retribucions, amb un grau de consecució ajustat al risc (ex ante i ex post) i al mesurament del rendiment, determinada de conformitat amb criteris quantitius (financers) i qualitius degudament especificats i documentats.

Per a l'exercici 2021, el Conseller Delegat ha tingut assignada una remuneració variable anual objectiu equivalent al 31% de la seva remuneració fixa anual total, en cas de compliment del 100% dels objectius preestablerts a l'inici de l'any pel Consell, que pot assolir fins a un màxim del 38% de la remuneració fixa anual total.

D'altra banda, el President Executiu ha tingut assignada una remuneració variable anual objectiu equivalent al 12% de la seva remuneració fixa anual total, en cas de compliment del 100% dels objectius preestablerts a l'inici de l'any per la Comissió de Retribucions, que pot assolir fins a un màxim del 15% de la remuneració fixa anual total.

La remuneració variable en forma de bonus per al Conseller Delegat i per al President Executiu, establerta per al 2021, es basa en el compliment d'una combinació de reptes corporatius, que ponderen un 50% de la seva remuneració variable anual total, així com en el compliment de reptes individuals, que ponderen un 50% de la seva remuneració variable anual total, de conformitat amb el detall següent:

Reptes corporatius de la remuneració variable en forma de bonus dels Consellers Executius el 2021

Els reptes corporatius, amb una ponderació del 50%, són fixats anualment pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, amb un grau de consecució en el rang de [80% - 120%], la determinació dels quals es basa en els conceptes següents, alineats amb els objectius estratègics:

Mètrica	Ponderació	Rang de performance	Objectiu	Resultat	Grau de compliment del repte (%)	Reconeixement del repte (%)
ROTE	10%	80% - 120%	6,2	7,6	120	120
Ràtio d'eficiència core	10%	80% - 120%	56,6	56	110,5	110,5
Variació d'actius problemàtics	10%	80% - 120%	10.953	6.813	120	120
Risk Appetite Framework (RAF)	10%	80% - 120%	Sis ambres	Cinc ambres	110	110
Qualitat	5%	80% - 120%	84,3	86,3	120	120
Conducta i compliment	5%	80% - 120%	97	98,06	107,1	107,1
					114,8	114,8

Tot seguit es defineixen en detall les mètriques establertes i els objectius que es persegueixen amb cadascuna:

ROTE (10%)

Definició: Mesura l'índex de rendibilitat sobre el patrimoni tangible i es calcula com el quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1 i deduint-ne els aspectes extraordinaris associats a la fusió) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans 12 mesos, deduint-ne els actius intangibles o fons de comerç. El grau de compliment del ROTE durant el 2021 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: 2.115 (resultat net de cupó AT1) / 27.879 (fons propis i ajustos de valoració mitjans deduits els intangibles).

L'objectiu del repte era 6,2 i s'ha assolit un resultat de 7,6, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2021 és del màxim del 120%.



Ràtio d'eficiència core (REC) (10%)

Definició: És el pes que suposen les despeses recurrents en relació amb els ingressos de l'activitat core de l'entitat. Es calcula com la relació percentual de les despeses recurrents del Grup entre els ingressos core (definitos com la suma de marge d'interessos, comissions i els ingressos vinculats a les assegurances).

El grau de compliment de la Ràtio d'Eficiència Core el 2021 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: 5.930 (despeses recurrents) / 10.597 (ingressos core).

L'objectiu del repte era 56,6 i s'ha assolit un resultat de 56,0, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2021 és del 110,5%.

Variació d'actius problemàtics (10%)

Definició: És la variació, en termes absoluts, dels actius problemàtics del Grup (definitos com a saldos dubtosos, adjudicats i drets de rematada), aïllant l'efecte de la integració de Bankia, l'aportació de la qual ja està considerada dins la variació target.

El grau de compliment de la mètrica durant el 2021 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: l'objectiu del repte era una variació de 10.953 i s'ha assolit un resultat de 6.813, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2021 és del màxim del 120%.

Risk Appetite Framework (RAF): (10%)

Definició: Per al càlcul de la consecució de l'objectiu lligat a la mètrica RAF s'utilitza un nivell agregat del quadre de comandament del Marc d'Apetit al Risc de l'Entitat. Aquest quadre de comandament està compost per mètriques quantitatives, que mesuren els diferents tipus de risc, i el Consell d'Administració estableix unes zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell) i determina l'escala de consecució, que estableix uns percentatges de penalització o bonificació en funció de la variació de cada mètrica entre la situació real del final de l'exercici i la prevista inicialment per al mateix exercici en el pressupost.

El grau de compliment de la mètrica durant el 2021 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: 2 agrupacions de mètriques en nivell de tolerància ambre, segons pressupost, 1 mètrica en nivell de tolerància vermell (equival a tres ambres), segons pressupost, i una mètrica millora de nivell de tolerància ambre a verd.

L'objectiu del repte era 6 ambres i s'ha assolit un resultat de 5 ambres, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2021 és del 110%.

Qualitat (5%)

Definició: Índex de referència intern de Qualitat, calculat com una mitjana mòbil dels últims 12 mesos, compost pels índexs d'experiència de cadascun dels negocis (Particulars, Premier, BusinessBank, Negocis, Privada, Empreses, Institucions i Corporativa) ponderat per la seva aportació al marge ordinari de CaixaBank.

L'objectiu del repte era 84,3 i s'ha assolit un resultat de 86,3, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2021 és del màxim del 120%.

Conducta i compliment (5%)

Definició: Índex que agrega mètriques de monitoratge de processos vinculats a la Prevenció del Blanqueig de Capitals, MiFID i Comercialització correcta de productes i serveis.

L'objectiu del repte era 97 i s'ha assolit un resultat de 98,06, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2021 és del 107,1%.

Partint dels resultats anteriors, el Consell d'Administració, prèvia proposta de la Comissió de Retribucions, ha aprovat el reconeixement d'un 114,8% de la part de la remuneració variable en forma de bonus objectiu vinculat als reptes corporatius (50%).



Reptes individuals de la remuneració variable en forma de bonus dels Consellers Executius el 2021

Els reptes individuals, amb una ponderació del 50% i un grau de consecució en el rang de [60% - 120%], que es distribueix globalment entre reptes vinculats a l'estratègia de CaixaBank. El 2021, aquests reptes s'han focalitzat fonamentalment en les mètriques següents:

Conseller delegat

Per al Conseller Delegat, els reptes individuals de l'any 2021 s'han centrat en la integració organitzativa, operativa i tecnològica de Bankia a CaixaBank, la negociació i execució de la reestructuració de personal i el nou acord laboral, la reducció de costos i consecució de sinergies derivades de la fusió, la renegociació dels diferents acords estratègics de distribució i l'impuls de la sostenibilitat, desenvolupant la funció dins el Comitè de Direcció i promovent la realització d'un pla director de sostenibilitat per a tot el Grup CaixaBank.

President executiu

Pel període des del seu nomenament, del 30 de març del 2021 al 31 de desembre del 2021:

El 2021, els reptes individuals del president s'han focalitzat fonamentalment en aspectes relacionats amb la integració de CaixaBank i Bankia, així com en el reforç del Govern Corporatiu des de la seva funció com a president del Consell d'Administració, assegurant una excel·lent coordinació entre el Consell mateix, les seves comissions i la Secretaria del Consell. Per al mesurament d'aquests reptes s'ha tingut en compte la valoració del Consell a través d'un procés d'avaluació de tots els Consellers. A més, el president incorporava també dins els seus reptes individuals l'objectiu d'assegurar el bon funcionament de la funció d'Auditoria Interna, aconseguint una adaptació ràpida i adequada de la funció després del procés d'integració i millorant la valoració i aportació de valor als principals stakeholders.

La Comissió de Retribucions ha considerat un grau de compliment per al Conseller Delegat i President Executiu que, valorats individualment, ha coincidit en el 118% en tots dos casos.

La determinació final de la consecució de la remuneració variable en forma de bonus meritat ha de ser aprovada pel Consell a proposta de la Comissió de Retribucions.

Després de l'avaluació del conjunt total dels objectius anteriors, el Consell d'Administració ha considerat el següent:

>> % DE COMPLIMENT DE REPTES A L'EFECTE DE LA CONCESSIÓ DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE EN FORMA DE BONUS

CONSELLER DELEGAT

Remuneració variable en forma de bonus objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	% compliment reptes corporatius (II)	% compliment reptes individuals (III)	Remuneració variable en forma de bonus 2021 (IV=I*II*50% + I*III*50%) (milers d'euros)
709	114,8%	118%	825

La remuneració variable en forma de bonus meritada pel Conseller Delegat durant l'exercici 2021 puja a un import de 825.079 euros, que es correspon amb un 36,5% de la seva remuneració fixa anual total.

PRESIDENT EXECUTIU

Remuneració variable en forma de bonus objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	% compliment reptes corporatius (II)	% compliment reptes individuals (III)	Remuneració variable en forma de bonus 2021 (IV=I*II*50% + I*III*50%) (milers d'euros)
200	114,8%	118%	233

La remuneració variable en forma de bonus meritada pel President Executiu durant l'exercici 2021 puja a un import de 232.810 euros, que es correspon amb un 14% de la seva Remuneració Fixa Anual Total.



Ajornament i pagament en instruments

Un cop determinat l'import de la remuneració variable, se n'abona un 40% durant el primer trimestre de l'exercici següent a la meritació, del qual el 50% és en metàl·lic i la resta en instruments, un cop satisfets els impostos (retencions o ingressos a compte) aplicables.

Sempre que no concorrin els supòsits de reducció de remuneració previstos, el 60% del pagament diferit s'ha d'abonar en 5 parts segons un calendari establert, respectivament, 12, 24, 36, 48 i 60 mesos després del pagament inicial, i cadascun d'aquests pagaments és el 50% en metàl·lic i la resta en instruments, un cop satisfets els impostos (retencions o ingressos a compte) aplicables.

Requisit de permanència

La percepció de la remuneració variable en forma de bonus per part del Conseller Executiu està subjecta al manteniment de la seva relació de servei a 31 de desembre de l'any en què s'hagi de meritatar aquesta remuneració variable.

GONZALO GORTÁZAR – CONSELLER DELEGAT

Remuneració meritada durant l'exercici 2021 vinculada a components variables en forma de bonus del Conseller Delegat

(milers d'euros)

Concepte de remuneració variable format bonus	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bonus de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bonus de cada exercici	Remuneració equivalent	Remuneració diferida latent
Abonament de la remuneració variable <i>upfront</i> del 2021	Accions	20%	60.467	40%	165	495
	Efectiu	20%			165	
Abonament de la remuneració variable diferida del 2019	Accions	6%	16.256	64%	46	275
	Efectiu	6%			46	
Abonament de la remuneració variable diferida del bonus 2018	Accions	6%	15.613	76%	47	188
	Efectiu	6%			47	
Abonament de la remuneració variable diferida del bonus 2017	Accions	6%	7.824	88%	31	62
	Efectiu	6%			31	

⁽¹⁾ El 2020, el Conseller Delegat va renunciar voluntàriament a la retribució variable anual en forma de bonus corresponent a aquest exercici, com a acte de responsabilitat per la situació econòmica i social excepcional generada per la COVID-19.

Els rendiments de la remuneració variable diferida en format bonus per al conseller delegat abonada en l'any puguen a 100 euros.



JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI – PRESIDENT EXECUTIU

Remuneració meritada durant l'exercici 2021 vinculada a components variables en forma de bonus del President Executiu

(milers d'euros)

Concepte de remuneració variable format bonus	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bonus de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	% acumulat liquidat sobre Remuneració variable format bonus de cada exercici	Remuneració equivalent	Remuneració diferida latent
Abonament de la remuneració variable <i>upfront</i> del 2021	Accions	20%	17.061	40%	47	140
	Efectiu	20%			47	

A més, el President Executiu té pendents d'abonament determinats imports diferits com a conseqüència de la seva prestació de serveis a Bankia.

(milers d'euros)

Concepte de remuneració variable format bonus	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bonus de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bonus de cada exercici	Remuneració equivalent	Remuneració diferida latent
RVA 2018	Accions	25%	13.482	50%	57	114
	Efectiu	25%			57	
RVA 2017	Accions	12,5%	5.350	75%	31	62
	Efectiu	12,5%			31	
RVA 2016	Accions	12,5%	6.726	100%	31	0
	Efectiu	12,5%			31	

B. Components variables a llarg termini dels sistemes retributius

Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021

El 5 d'abril del 2019, la Junta General va aprovar la implantació d'un Pla d'Incentius Anuals Condicionats (d'ara endavant, **PIAC**) vinculats al Pla Estratègic 2019-2021, que permet percebre, després d'un cert període, un nombre d'accions de CaixaBank, sempre que es compleixin els objectius estratègics i determinats requisits.

El PIAC consisteix en l'assignació, els anys 2019, 2020 i 2021, d'unitats a cada beneficiari (d'ara endavant, **Unitats**), que serveixen de base per fixar les accions de CaixaBank que es lliuraran a cada beneficiari. L'assignació de les Unitats no comporta l'atribució de drets econòmics i polítics vinculats a la condició d'accionista, la qual s'adquirirà, si escau, amb l'entrega d'accions de la Societat. Els drets que confereix la seva assignació són intransmissibles, excepte en els supòsits especials que es prevegin, si escau, en el Reglament del PIAC.

Pel que fa al segon cicle del Pla, com a mesura de responsabilitat per part de la Direcció de CaixaBank davant la situació econòmica i social excepcional generada per la COVID-19, el Consell d'Administració va aprovar en la seva sessió del 16 d'abril de 2020 la no assignació d'accions als Beneficiaris del segon cicle del Pla.

Tot seguit es descriu la informació detallada del PIAC vigent durant l'exercici 2021.

Beneficiaris

Seràn beneficiaris del PIAC els Consellers Executius, els membres del Comitè de Direcció i la resta de l'equip directiu i empleats clau del Grup convidats expressament a participar-hi pel Consell. Malgrat que el nombre màxim de beneficiaris autoritzats inicialment per la Junta General del 2019 pujava a 90 persones, a la Junta General d'Accionistes del 14 de maig del 2021 s'aprova un increment del nombre de Beneficiaris estimat, que passen a 130 persones. Aquest increment es produeix com a conseqüència de la Fusió, amb l'objectiu d'actualitzar el col·lectiu de Beneficiaris a la nova estructura organitzativa de CaixaBank.



Durada, períodes de mesurament d'objectius i dates de liquidació del PIAC

El PIAC consta de tres cicles, de tres anys de durada cadascun, amb tres assignacions d'Unitats. Cadascuna de les assignacions tenia lloc els anys 2019 (període 2019-2021), 2020 (període 2020-2022) i 2021 (període 2021-2023).

Cada cicle té dos períodes de mesurament d'objectius:

- El primer període de mesurament (d'ara endavant, **Primer Període de Mesurament**) es correspondrà amb el primer any de cadascun dels cicles, en què s'hauran de complir determinats objectius lligats a les mètriques que es descriuen més endavant. En funció del grau de compliment dels objectius del Primer Període de Mesurament, i partint de les Unitats assignades a l'inici de cada cicle, es concedirà als beneficiaris durant el segon any de cada cicle (d'ara endavant, **Data de Concessió**) un incentiu provisional (d'ara endavant, **Incentiu Provisional**) equivalent a un nombre d'accions (d'ara endavant, **Concessió de l'Incentiu Provisional**). Aquesta no implica el lliurament en aquest moment d'accions.
- El segon període de mesurament (d'ara endavant, **Segon Període de Mesurament**) es correspondrà amb els 3 anys de durada de cadascun dels cicles, en què s'hauran de complir igualment els objectius lligats a les mètriques descrites. El nombre final d'accions que es lliurarà (d'ara endavant, **Incentiu Final**) es determinarà després de la finalització de cadascun dels cicles i estarà subjecte al fet que es compleixin els objectius del Segon Període de Mesurament de cadascun dels cicles (d'ara endavant, **Determinació de l'Incentiu Final**), i en cap cas podrà superar les accions de l'Incentiu Provisional.

Per als Consellers Executius i membres del Comitè de Direcció, les accions corresponents a l'Incentiu Final de cada cicle es lliuren per terços el tercer, quart i cinquè aniversaris de la Data de Concessió (d'ara endavant, **Dates de Liquidació**). Per a la resta de beneficiaris que no formen part del Col·lectiu Identificat el 2021, les accions es lliuren en la seva totalitat en una única Data de Liquidació, en el tercer aniversari de la Data de Concessió. Per als beneficiaris que formen part del Col·lectiu Identificat 2021, les accions es lliuraran per meitats el tercer i quart aniversaris de la Data de Concessió.

La data formal d'inici del PIAC va ser el 5 d'abril del 2019 (d'ara endavant, **Data d'Inici**), excepte per a aquells beneficiaris incorporats amb posterioritat. El PIAC finalitzarà en l'última Data de Liquidació de les accions corresponents al Tercer Cicle, és a dir, el 2027 per als Consellers Executius i els membres del Comitè de Direcció, i el 2025 per a la resta de beneficiaris (d'ara endavant, **Data de Finalització**).

Valor de les accions que s'agafarà com a referència

El valor de les accions que servirà de referència per a l'assignació de les Unitats es correspondrà amb el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal del preu de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries de gener de cada any d'inici de cicle (és a dir, 01/2019, 01/2020 i 01/2021).

El valor de les accions corresponents a l'Incentiu Final que, si escau, es lliurin, es correspondrà amb el preu de cotització de tancament de l'acció de CaixaBank en cada Data de Liquidació de cadascun dels cicles.

Nombre d'Unitats que s'assignaran

Les Unitats que s'assignaran a cada beneficiari en cada cicle les determina el Consell, amb la fórmula següent:

$$NU = IT / PMA$$

- **NU** = Nombre d'unitats que s'assignaran a cada beneficiari, arrodonit per defecte a l'enter superior més pròxim.
- **IT** = Import «objectiu» de referència del beneficiari en funció de la seva posició.
- **PMA** = Preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal del preu de tancament de l'acció de les sessions borsàries de gener de cada any d'inici dels cicles.



Nombre d'accions corresponents a la concessió de l'Incentiu Provisional i Final

Les accions corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional es determinen amb la fórmula següent:

$$NAC = NU \times GCI$$

- **NAC** = Nombre d'accions de la Concessió de l'Incentiu Provisional, arrodonides per defecte al sencer superior.
- **NU** = Nombre d'Unitats assignades al beneficiari a l'inici de cada cicle.
- **GCI** = Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional, en funció del grau de compliment d'objectius lligats a les mètriques del PIAC durant el primer any de cada cicle (vegeu l'apartat «mètriques»).

Les accions corresponents a l'Incentiu Final es determinen amb la fórmula següent:

$$NA = NAC \times Aj. \text{ Ex post}$$

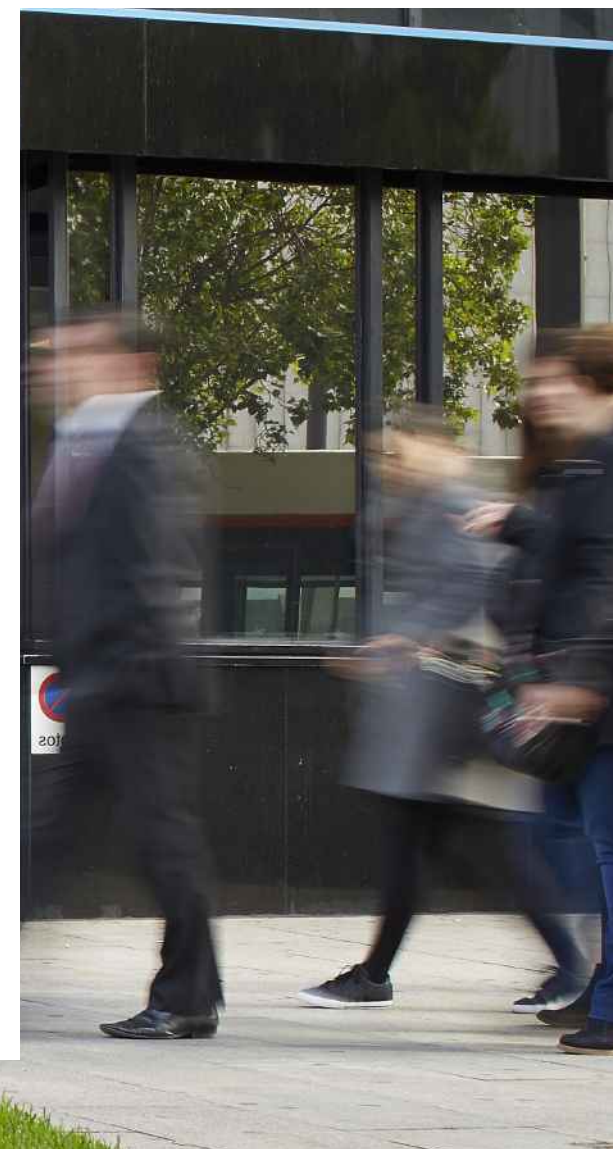
- **NA** = Nombre d'accions corresponent a l'Incentiu Final que es lliurarà, arrodonit a l'enter superior més pròxim.
- **Aj. Ex-post** = Ajust ex-post sobre l'Incentiu Provisional de cada cicle, en funció del compliment de l'objectiu de cada cicle.

Nombre màxim d'accions a lliurar

Per al primer cicle del Pla, el nombre màxim total d'accions que es lliuraran als Beneficiaris del Pla els anys 2023, 2024 i 2025, en el supòsit de consecució màxima en què se superi, en tots els casos, el compliment de tots els objectius corresponents al primer cicle del Pla per sobre del pressupostat, puja a un total d'1.242.768 accions, de les quals 73.104 accions corresponen, com a màxim, al Conseller Delegat.

D'acord amb el que s'ha esmentat, per al segon cicle del Pla, com a mesura de responsabilitat per part de la Direcció de CaixaBank davant la situació econòmica i social excepcional generada per la COVID-19, el Consell d'Administració va aprovar en la seva sessió del 16 d'abril del 2020 la no assignació d'accions als Beneficiaris del segon cicle del Pla.

Per al tercer cicle del Pla, el nombre màxim total d'accions que, si escau, podran rebre els Beneficiaris del Pla els anys 2025, 2026 i 2027, en el supòsit de consecució màxima en què se superi, en tots els casos, el compliment de tots els objectius corresponents per sobre del pressupostat, puja a un total de 4.094.956 accions, de les quals 176.309 accions correspondran, com a màxim, al Conseller Delegat i 105.786 accions correspondran, com a màxim, al president.



Mètriques

a. Determinació del Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional

El Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional (GCI) dependrà del grau de compliment dels objectius durant el Primer Període de Mesurament de cada cicle, lligats a les mètriques següents:

Concepte objectivable	Ponderació en grau de consecució de l'incentiu (GCI)	Grau de consecució mínim	Grau de consecució màxim
REC (ràtio d'eficiència core)	40%	80%	120%
ROTE (Return on Tangible Equity)	40%	80%	120%
IEX (índex d'Experiència Client)	20%	80%	120%

REC (Ràtio d'Eficiència Core)

Escala d'èxit	
REC	Coefficient
≤ 55,5%	1,2
56,60%	1
57,80%	0,8
> 57,8%	0

ROTE (Return on Tangible Equity)

Escala d'èxit	
ROTE	Coefficient
≥ 7,1%	1,2
6,20%	1
5,30%	0,8
< 5,3%	0

IEX (índex d'Experiència Client)

Escala d'èxit	
ROTE	Coefficient
≥ 84,5	1,2
84,3	1
84,1	0,8
< 84,1	0

El Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional es determina en funció de la fórmula següent:

$$GCI = CREC \times 40\% + CROTE \times 40\% + CIEIX \times 20\%$$

- **GCI** = Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional expressat com un percentatge arrodonit al primer decimal.
- **CREC** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu REC.
- **CROTE** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu ROTE.
- **CIEIX** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu IEX.

Serà condició per a la Concessió de l'Incentiu Provisional en cada cicle, que la mètrica ROTE superi, al final del Primer Període de Mesurament de cada cicle, un valor mínim, establert pel Consell.

Coefficient multiplicador

Únicament per determinar les accions corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió del tercer cicle, s'inclourà un multiplicador, que podrà arribar fins a 1,6, s'aplicarà sobre el GCI i dependrà de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank per comparació amb els 17 bancs comparables durant el primer cicle. No obstant això, en cas que, al final del primer cicle, CaixaBank ocupi una posició per sota de la mitjana en el rànquing, no serà aplicable cap coeficient multiplicador addicional sobre el GCI.

L'escala d'èxit d'aquest coeficient multiplicador és la següent:

Posició en el grup de comparació	Coefficient multiplicador
1a a 3a	1,6
4a a 6a	1,4
7a a 9a	1,2
10a a 18a	1



b. Càlcul de l'Incentiu Final

L'Ajust ex-post es calcularà en funció dels objectius que s'assoleixin en relació amb les mètriques següents al final de cada cicle. La seva aplicació podrà fer que les accions finals que es lliuraran siguin menors, però mai superiors, a les accions corresponents a l'Incentiu Provisional en cada Data de Concessió:

>> PARÀMETRES VINCULATS A L'AJUST EX POST PER DETERMINAR L'INCENTIU FINAL DEL PIAC

Concepte objectivable	Ponderació	Grau de consecució mínim	Grau de consecució màxim
RAF	60%	0%	100%
TSR (<i>Total Share Return</i>)	30%	0%	100%
IGR (Índex Global de Reputació del Grup CaixaBank)	10%	0%	100%

El seu càlcul està establert d'acord amb la fórmula següent:

$$\text{Aj. Ex-post} = \text{CTSR} \times 30\% + \text{CRAF} \times 60\% + \text{CIGR} \times 10\%$$

- **Aj. Ex-post** = Ajust ex-post que s'aplicarà a l'Incentiu Provisional concedit, expressat com un percentatge [màxim 100%].
- **CTSR** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu TSR.
- **CRAF** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu RAF.
- **CIGR** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu IGR.

CTSR

L'evolució del TSR en cada cicle es mesurarà per comparació de CaixaBank amb 17 bancs de referència. S'establirà un coeficient entre 0 i 1 en funció de la posició que CaixaBank ocupi en el rànquing. El coeficient serà 0 quan CaixaBank es posicioni per sota de la mitjana.

Per evitar moviments atípics en la seva determinació, es tindran en compte com a valors de referència en la data d'inici i finalització del Segon Període de Mesurament de cada cicle, el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal del preu de tancament de l'acció durant 31 dies naturals. Aquests 31 dies recolliran, a més del 31 de desembre, els 15 anteriors i els 15 posteriors a la data en qüestió. La mètrica TSR la calcularà, al tancament de cada cicle, un expert independent.

A més, si en la data de finalització de cadascun dels cicles el TSR es troba entre la posició 16 i 18 (totes dues incloses) del rànquing, l'Incentiu Final que hagi resultat de l'aplicació dels Ajustos Ex-post es reduirà en un 50%.

CRAF

Per al càlcul de la consecució de l'objectiu lligat al RAF s'utilitza un nivell agregat del quadre de comandament del Marc d'Apetit al Risc, compost per mètriques quantitatives que mesuren els diferents riscos catalogant-los en zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell). El Consell determina l'escala de consecució, que estableix un % de penalització o bonificació en funció de la variació de cada mètrica entre la situació inicial i final del RAE.

CIGR

La consecució de l'IGR es calcularà partint de la seva variació en cadascun dels cicles. Per al primer cicle, es mesurarà l'evolució entre el valor calculat al tancament del 31/12/2018 i del 31/12/2021; per al segon cicle, es calcularà segons l'evolució entre el 31/12/2019 i el 31/12/2022; i per al tercer cicle, es mesurarà per l'evolució entre el 31/12/2020 i el 31/12/2023. Si la variació fos negativa, el grau de consecució seria 0%. En cas contrari seria del 100%.

L'indicador IGR inclou indicadors relacionats amb el risc reputacional, que mesura, entre d'altres, aspectes socials, mediambientals i de canvi climàtic, de manera que qualsevol impacte negatiu relacionat amb algun d'aquests temes suposaria un ajustament en el nombre total d'accions de l'Incentiu Final.

Requisits per a l'obtenció de les accions

A més del compliment dels objectius a què es vincula el PIAC en els termes i condicions desenvolupats en el seu Reglament, tot seguit es descriuen els requisits per a la recepció de les accions de cada cicle:

- El beneficiari ha de romandre en el Grup fins a la Data de Liquidació corresponent a cada cicle, excepte en circumstàncies especials com ara, entre d'altres, la defunció, la incapacitat permanent o la jubilació. En cas de baixa voluntària o acomiadament procedent, el beneficiari perdrà el dret a percebre les accions.
- Les accions es lliuraran només si resulta sostenible d'acord amb la situació de CaixaBank i si es justifica pels seus resultats. Si al tancament del Pla Estratègic 2019-2021 CaixaBank presenta resultats negatius, no reparteix dividends o no supera les proves de resistència exigides per l'Autoritat Bancària Europea (d'ara endavant, **EBA**), les accions que correspondria lliurar no es lliurarien i els beneficiaris perdrien qualsevol dret a rebre-les.

Primer cycle PIAC – Càlcul de l'Incentiu final

CONSELLER DELEGAT

>> PARÀMETRES VINCULATS AL CàLCUL DE L'INCENTIU FINAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

D'acord amb la informació publicada a l'Informe Anual de Remuneració de Consellers de CaixaBank de l'any 2019, l'Incentiu Provisional determinat en el Primer Cicle per al Conseller Delegat és el següent:

Remuneració variable PIAC objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	PMA (II) (euros)	Unitats assignades (III = I/II) (ud)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (IV) (%)	Accions concedides provisionalment (V = III*IV) (ud)
200	3,283	60.920	85%	51.782

L'Incentiu Provisional determinat un cop finalitzat el Primer Període de Mesurament del Primer Cicle del PIAC (2019) va quedar subjecte a un Segon Període de Mesurament, basat en un ajust ex post en funció del compliment d'objectius plurianuals durant un període de tres anys (2019-2021). Un cop finalitzat el Segon Període de Mesurament, es calcularà l'Incentiu Final.

Els objectius plurianuals tenen associades unes escales de consecució prèviament establertes, de manera que, si no s'assoleix el compliment efectiu dels llindars fixats per a cadascun d'ells, l'Incentiu Provisional es podria veure reduït, fins i tot fins en la seva totalitat, però mai incrementat.

El càlcul de l'Incentiu Final del Primer Cicle per al Conseller Delegat està relacionat amb els paràmetres següents:

Concepte objectivable	Ponderació	Objectiu per a no reducció	Coefficient Assolit	Reducció (%)
RAF (Risk Appetite Framework)	60%	7 ambres	5 ambres	0
TSR (Total Shareholder Return)	30%	10a	14a	100
IGR (Índex Global de Reputació)	10%	711	740	0

RAF:

El RAF de CaixaBank va assolir 5 ambres, per la qual cosa s'aplica una reducció del 0%.

TSR:

Pel que fa a l'indicador TSR, s'ha comprovat l'evolució d'aquest mateix indicador durant el període de tres anys comprès entre l'inici i la finalització del Segon Període de Mesurament amb un grup de comparació de 17 bancs de referència.

CaixaBank ha assolit la 14a posició.

L'escala de consecució per al coeficient multiplicador addicional aprovada pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, va ser la següent:

Posició en el grup de comparació	Coefficient multiplicador
1 a 9	1
10 a 18	0



En aquest sentit, s'ha comprovat que CaixaBank ha finalitzat en la posició 14a, per la qual cosa s'aplicarà una reducció de l'ajust per aquest factor del 100%:

Grup de Comparació TSR	Resultat TSR	Posició
BNP	72,30%	1
DEUTSCHE BANK	60,10%	2
CRÉDIT AGRICOLE	51,30%	3
ERSTE GROUP	50,30%	4
KBC GROEP	47,40%	5
ING	46,30%	6
INTESA SANPAOLO	43,00%	7
UNICREDIT	38,80%	8
BBVA	27,60%	9
RAIFFEISEN	24,30%	10
SOCIETE GENERALE	23,00%	11
COMMERZBANK	19,40%	12
BANKINTER	1,20%	13
CAIXABANK	-16,0%	14
SANTANDER	-17,7%	15
ABN ANRO	-28,0%	16
AIB GROUP	-35,2%	17
BANC SABADELL	-35,6%	18

IGR:

L'IGR de CaixaBank va assolir un valor de 740, per la qual cosa s'aplica una reducció del 0%.

>> INCENTIU FINAL DEL PRIMER CICLE DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

Accions concedides provisionalment (ud)	% Reducció sobre l'Incentiu Provisional	Accions concedides finalment (ud)
51.782	30%	36.248



Tercer cicle PIAC – Determinació de l'incentiu provisional

>> PARÀMETRES VINCULATS AL GRAU DE CONSECUCIÓ DE L'INCENTIU PROVISIONAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

Tal com ja s'ha explicat, en l'exercici 2021 comença el tercer i últim cicle del PIAC vinculat al Pla Estratègic 2019-2021.

El grau de consecució de l'Incentiu Provisional s'ha determinat en funció del grau de compliment dels objectius que s'indiquen tot seguit, lligats a les mètriques següents durant l'exercici 2021:

Concepte objectivable	Ponderació	Objectiu	Resultat	Grau del compliment de l'objectiu (%)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (%)
REC (Ràtio d'Eficiència Core)	40%	56,6	56	110,5	44,2
ROTE (Return on Tangible Equity)	40%	6,2	7,6	120	48
IEX (índex d'Experiència Client)	20%	84,3	86,3	120	24
				116,2%	



Per determinar el grau de consecució de l'Incentiu Provisional de la remuneració variable corresponent a l'exercici 2021, la Comissió de Retribucions ha tingut en compte el grau de consecució dels objectius i les escales d'èxit associades a cada objectiu, amb els seus pendents corresponents (relació entre el grau de compliment de l'objectiu i el grau de consecució de l'incentiu provisional):

REC

El REC de CaixaBank va assolir un grau de compliment del 110,5% durant l'exercici 2021, fet que suposa un grau de consecució de l'incentiu provisional del 44,2%.

ROTE

El ROTE de CaixaBank va assolir un grau de compliment del 120% durant l'exercici 2021, fet que suposa un grau de consecució de l'incentiu provisional del 48%.

IEX

L'IEX de CaixaBank va assolir un grau de compliment del 120% durant l'exercici 2021, fet que suposa un grau de consecució de l'incentiu provisional del 24%.

Coefficient multiplicador

Per a la Concessió de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió del Tercer Cicle, s'hi incloïa un multiplicador, que podria arribar fins a 1,6 i que s'aplicava sobre el GCI, en funció de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank en comparació amb els 17 bancs comparables durant el període 2019-2021.

L'escala de consecució per al coeficient multiplicador addicional aprovada pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, va ser la següent:

Posició en el grup de comparació	Coefficient multiplicador
1a a 3a	1,6
4a a 6a	1,4
7a a 10a	1,2
11a a 18a	1

En aquest sentit, s'ha comprovat que CaixaBank ha finalitzat en la posició 14a, per la qual cosa s'aplicarà un Coeficient multiplicador d'1.

>> % DE DETERMINACIÓ DEL GRAU DE CONSECUCIÓ DE L'INCENTIU PROVISIONAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

GONZALO GORTÁZAR - CONSELLER DELEGAT

Remuneració variable PIAC objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	PMA (II) (euros)	Unitats assignades (III = I/II) (ud)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (IV) (%)	Coefficient Multiplicador aplicat (V)	Accions concedides provisionalment (VI = (III*IV)*V) (ud)
200	2,178	91.828	116,2%	1	106.705

Pel que fa al Tercer Cicle del PIAC, no ha acabat el període de mesurament de l'ajust exposat, tal com es detalla anteriorment en aquest informe, i per tant encara no s'ha calculat l'Incentiu Final ni s'ha fet el lliurament d'accions.

JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI - PRESIDENT EXECUTIU

Remuneració variable PIAC objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	PMA (II) (euros)	Unitats assignades (III = I/II) (ud)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (IV) (%)	Coefficient Multiplicador aplicat (V)	Accions concedides provisionalment (VI = (III*IV)*V) (ud)
120	2,178	55.097	116,2%	1	64.023

Pel que fa al Tercer Cicle del PIAC, no ha acabat el període de mesurament de l'ajust exposat, tal com es detalla anteriorment en aquest informe, i per tant encara no s'ha calculat l'incentiu final ni s'ha fet el lliurament d'accions.



(i) Incentiu a Llarg Termini vinculat al Pla Estratègic 2015-2018

D'altra banda, la Junta General del 23 d'abril del 2015 va aprovar la implantació d'un Incentiu a Llarg Termini (d'ara endavant, ILP) a quatre anys (2015-2018) vinculat al compliment del Pla Estratègic llavors vigent i que permetia percebre, un cop transcorreguts els quatre anys, un nombre d'accions de CaixaBank, sempre que es complissin una sèrie d'objectius estratègics i requisits previstos per al col·lectiu de beneficiaris, que incloïa, entre altres, els Consellers Executius que ho eren en aquell moment.

Durant l'exercici 2021 s'ha abonat el segon ajornament en accions al col·lectiu de beneficiaris d'aquest pla.

Tot seguit es detallen les remuneracions abonades durant l'exercici que estan diferides d'exercicis anteriors dels plans a llarg termini:

GONZALO GORTÁZAR - CONSELLER DELEGAT

Concepte de remuneració variable a llarg termini	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format ILP de l'exercici referit	Nombre d'accions brutes	% acumulat sobre remuneració variable format ILP de cada exercici	Remuneració diferida latent en accions brutes
Abonament de la remuneració variable a llarg termini (ILP 2015-2018)	Accions	12%	13.553	76%	27.106

JORDI GUAL - PRESIDENT NO EXECUTIU

En relació amb les seves funcions directives anteriors, el president del Consell té reconeguts, fins a la data de 14/09/2016 (data en què va passar a ocupar el càrrec actual), uns ajornaments pendents d'entrega corresponents a la remuneració a llarg termini, que es detallen a continuació:

Concepte de remuneració variable a llarg termini	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format ILP de l'exercici referit	Nombre d'accions brutes	% acumulat sobre remuneració variable format ILP de cada exercici	Remuneració diferida latent en accions brutes
Abonament de la remuneració variable a llarg termini (ILP 2015-2018)	Accions	17%	1.005	100%	0



TOMÁS MUNIESA - VICEPRESIDENT NO EXECUTIU

En relació amb les funcions directives anteriors del vicepresident no executiu del Consell, aquest té reconeguts fins a la data de 22/11/2018, data en què va passar a ocupar el càrrec actual, uns ajornaments pendents d'entrega corresponents a la remuneració variable a llarg termini, que es detallen a continuació:

Concepte de remuneració variable a llarg termini	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format ILP de l'exercici referit	Nombre d'accions brutes	% acumulat sobre remuneració variable format ILP de cada exercici	Remuneració diferida latent en accions brutes
Abonament de la remuneració variable a llarg termini (ILP 2015-2018)	Accions	12%	8.247	76%	16.494

Requisits comuns aplicables a la remuneració variable

Política de retenció

Tots els instruments lliurats estan subjectes a un període de retenció d'un any des de la seva entrega, durant el qual no se'n podrà disposar. Durant aquest període, l'exercici dels drets atribuïts pels instruments correspon al conseller executiu com a titular d'aquests.

La titularitat dels instruments i del metàl·lic, el lliurament dels quals hagi estat diferit, és de Caixa-Bank.

Considerant el caràcter bilateral dels contractes i l'equitat en la meritació de les prestacions recíproques, el metàl·lic diferit merita interessos per al conseller executiu, calculats aplicant-hi el tipus d'interès corresponent al primer tram del compte d'havers d'empleat. Aquests interessos se satisfaran al final de cada data de pagament, i s'aplicaran sobre l'import en metàl·lic de la remuneració variable efectivament a percebre, net de qualsevol reducció que sigui procedent.

En compliment de les Directrius de l'Autoritat Bancària Europea sobre polítiques de remuneració adequades (d'ara endavant, **Directrius EBA**), en referència als rendiments dels instruments diferits meritats a partir d'1 de gener del 2017, la Societat no els pagarà ni durant el període d'ajornament ni després d'aquest.

Supòsits de reducció de la remuneració variable

Els Consellers Executius veuran reduït, totalment o parcialment, el dret a percebre els imports de remuneració variable, inclosos els imports diferits, en supòsits d'acompliment financer deficient de CaixaBank en el seu conjunt o d'una àrea concreta d'aquesta o de les exposicions generades. A aquest efecte, CaixaBank haurà de comparar l'avaluació de l'acompliment efectuada amb el com-

portament a posteriori de les variables que han contribuït a aconseguir els objectius. Els supòsits que donen lloc a una reducció de la remuneració variable són els següents:

- Les errades significatives en la gestió del risc comeses per CaixaBank o per una unitat de negoci o de control del risc, incloent-hi l'existència d'excepcions en l'informe d'auditoria externa o circumstàncies que minorin els paràmetres financers que hagin de servir de base per al càlcul de la remuneració variable.
- L'increment experimentat per CaixaBank o per una de les seves unitats de negoci de les seves necessitats de capital, no previstes en el moment de generació de les exposicions.
- Les sancions regulatòries o condemnes judicials per fets que puguin ser imputables a la unitat o al professional responsable d'aquells i al Conseller Executiu.
- L'incompliment de normatives o codis de conducta interns del Grup, incloent-hi:
 - a. Incompliments normatius que els siguin imputables, amb qualificació d'infracció greu o molt greu.
 - b. Incompliment de normatives internes, amb qualificació de greu o molt greu.
 - c. Incompliment de les exigències d'idoneïtat i correcció que li siguin exigibles.
 - d. Incompliments normatius que els siguin imputables i que, tant si comporten pèrdues com si no en comporten, puguin posar en risc la solvència d'una línia de negoci i, en general, participació o responsabilitat en conductes que hagin generat pèrdues importants.

⁴Directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) sobre polítiques de remuneració adequades (EBA/GL/2021/04).

- Les conductes irregulars, tenint especialment en compte els efectes negatius derivats de la comercialització de productes inadequats i les responsabilitats dels consellers executius en la presa d'aquestes decisions.
- Acomiadament disciplinari procedent o per una causa justa a instàncies de la Societat (en aquest supòsit la reducció serà total). S'entendrà per causa justa qualsevol incompliment greu i culpable dels deures de lleialtat, diligència i bona fe de conformitat amb els quals el Conseller Executiu ha de desenvolupar els seus càrrecs en el Grup, així com qualsevol altre incompliment greu i culpable de les obligacions assumides en virtut del seu contracte o de qualsevol altra relació orgànica o de serveis que es pugui establir amb el Grup.
- Quan el seu pagament o consolidació no resulti sostenible d'acord amb la situació financera de CaixaBank o no es justifiqui sobre la base dels resultats de CaixaBank, de la unitat de negoci i del Conseller.
- Qualsevol altra addicional que pugui estar expressament prevista en els contractes o en la normativa aplicable.
- La remuneració variable serà objecte de reducció si, durant l'avaluació del rendiment, està vigent una exigència o recomanació de l'autoritat competent de restringir la política de distribució de dividends, o en ús de les facultats atribuïdes.

Supòsits de recuperació de la remuneració variable

- En els casos en què les causes que donen lloc a les situacions anteriorment descrites s'hagin produït en un moment anterior al pagament ja efectuat de la remuneració variable, de manera que si s'hagués considerat aquesta situació, aquest pagament no s'hauria efectuat en tot o en part, el conseller executiu haurà de reintegrar la part indegudament percebuda, juntament amb els rendiments que, si s'escau, li hagin estat abonats.
- Es consideraran especialment greus els supòsits en què els consellers executius hagin contribuït significativament a l'obtenció de resultats financers deficients o negatius, així com els casos de frau o una altra conducta dolosa o de negligència greu que provoqui pèrdues significatives.

La Comissió de Retribucions és responsable de proposar al Consell l'aplicació de la reducció o la pèrdua del dret a percebre dels imports diferits, o de la seva recuperació total o parcial, en funció de les característiques i circumstàncies de cada cas. Els supòsits de reducció de la remuneració variable seran aplicables durant tot el període d'ajornament de la remuneració variable. Per part seva, els supòsits de recuperació de la retribució variable seran aplicables durant el termini d'un any a comptar del seu pagament, llevat que hi hagi hagut dol o negligència greu, cas en què s'estarà subjecte a la normativa aplicable en matèria de prescripció.

Extinció o suspensió de la relació professional

L'extinció o suspensió de la relació professional, així com els supòsits de baixa per invalidesa, pre-jubilació, jubilació o jubilació parcial, no donaran lloc a la interrupció del cicle de pagament de la remuneració variable; això, sens perjudici del que està en matèria de reducció i recuperació de la remuneració variable. En el supòsit de defunció, la Direcció de Recursos Humans, conjuntament amb la funció de Gestió de Riscos, ha de determinar i, si escau, proposar el procés de liquidació dels cicles de pagament pendents aplicant criteris compatibles amb els principis generals de la LOSS, la seva normativa en desenvolupament i la Política de Remuneració.

Situacions especials

En situacions especials no previstes, és a dir, operacions corporatives que afectin la titularitat dels instruments lliurats o diferits) s'han d'aplicar solucions específiques d'acord amb la LOSS i els principis de la Política de Remuneració, de manera que no dilueixin ni alterin de manera artificial el valor de les contraprestacions a què responen aquestes situacions.

Incompatibilitat amb estratègies de cobertura personal o mecanismes d'elusió

El Conseller Executiu es compromet a no utilitzar estratègies personals de cobertura o assegurances relacionades amb la remuneració que menyscabin els efectes d'alineació amb la gestió sana dels riscos que fomenten els seus sistemes de remuneració. Per part seva, CaixaBank no abonarà remuneració variable mitjançant instruments o mètodes que tinguin per objectiu o efectivament resultin en incompliment dels requisits de remuneració aplicables als Consellers Executius.

Aportacions a sistemes de previsió i altres cobertures

Els Consellers Executius poden tenir reconegut un sistema de previsió social complementari al règim comú dels empleats. Quan el seu contracte sigui de naturalesa mercantil, poden veure reconeguts sistemes de previsió amb efecte equivalent al de previsió social complementària.

Els compromisos assumits amb els Consellers Executius poden ser d'aportació definida per a les contingències de jubilació, invalidesa i mort i, addicionalment, es poden reconèixer cobertures de prestació definida per a les contingències d'invalidesa i mort. Aquests compromisos s'instrumenten a través d'un contracte d'assegurança.

Caràcter no discrecional

Excepte per les aportacions obligatòries en base variable, el règim prestacional o d'aportacions per al sistema de previsió social no té naturalesa de benefici discrecional; s'ha d'aplicar de manera objectiva en funció de l'accés a la condició de conseller executiu o en circumstàncies similars que

determinen una redefinició de les condicions de retribució, en forma d'una quantitat alçada o per referència a la retribució fixa, segons s'estableixi.

La fixació de la quantia de les aportacions o el grau de cobertura de les prestacions (i) han d'estar prefixats a l'inici de l'exercici i tenir un reflex adequat en els contractes, (ii) no es poden derivar de paràmetres variables, (iii) no poden ser conseqüència d'aportacions extraordinàries (en forma de gratificacions, premis o aportacions extraordinàries efectuades en els anys propers a la jubilació o cessament), ni (iv) han d'estar relacionats amb canvis substancials en les condicions de jubilació (inclosos els derivats de fusió o combinació de negocis).

Eliminació de duplicitats

L'import de les aportacions a sistemes de previsió social s'ha de veure minorat per l'import de qualsevol aportacions efectuades a instruments o pòlisses equivalents que es puguin establir a conseqüència de càrrecs ocupats en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank; de la mateixa manera s'ha de procedir en relació amb les prestacions, que s'han d'ajustar per evitar duplicitats en les cobertures.

Règim de consolidació de drets

En cas que el tinguin, el sistema de previsió social dels Consellers Executius reconeix la consolidació de drets econòmics en el supòsit que es produeixi el cessament o l'extinció de la relació professional abans de l'esdeveniment de les contingències cobertes, llevat que aquest cessament o extinció es produeixi per acomiadament disciplinari declarat procedent o per causa justa, segons el cas, o per altres causes específiques que recullin els contractes. No estan previstos abonaments en la data efectiva del cessament o extinció de la relació professional.

Aportacions obligatòries en base variable

El 15% de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària tindrà la consideració d'import objectiu (i el 85% restant, la consideració de component fix). Aquest import es determina seguint els mateixos principis que els establerts per a la remuneració variable en forma de bonificació, només té en compte els paràmetres d'avaluació individuals i és objecte d'aportació a una pòlissa de beneficis discrecionals de pensió.

L'aportació tindrà la consideració de remuneració variable diferida i, en conseqüència, la pòlissa de beneficis discrecionals de pensió contindrà les clàusules per quedar subjecta explícitament als supòsits de reducció anteriorment descrits per a la remuneració variable. Així mateix, formarà part de la suma total de retribucions variables als efectes de límits.

Si el conseller executiu abandona la Societat a causa de jubilació o per qualsevol altra causa, els beneficis discrecionals de pensió estaran sotmesos a un període de retenció de cinc anys, a comptar

de la data en què el professional deixi de prestar serveis. Durant el període de retenció, la Societat aplicarà els mateixos requisits de clàusules de reducció i de recuperació de la remuneració ja satisfeta exposats anteriorment.

Tot seguit es detallen les remuneracions meritades de l'exercici 2021 corresponents a la remuneració a través de sistemes d'estalvi a llarg termini per als Consellers Executius:

>> REMUNERACIÓ A TRAVÉS DE SISTEMES D'ESTALVI A LLARG TERMINI DELS CONSELLERS EXECUTIUS

		Sistema d'estalvi a llarg termini (aportació definida)			
	Càrrec	Component fix (85%)	Component variable (15%)	Cobertura defunció, incapacitat permanent i gran invalidesa	Total
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	425	80	65	570
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu			71	71
Total per concepte 2021					
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	425	86	58	569
Total per concepte 2020					

A continuació es presenten les aportacions en base variable efectuades al sistema de previsió social del conseller delegat durant l'exercici tancat:

Aportació al sistema de previsió social total de l'exercici 2021 (I) (milers d'euros)	Aportació en base variable (15%)	Resultat reptes individuals 2020 (II)	Aportacions al sistema de previsió social en base variable de l'exercici 2020 (III = I*15%*II) (milers d'euros)
500	75	107%	80

Retribucions als membres del Consell derivades de la representació de CaixaBank

D'acord amb les quantitats fixades actualment com a remuneració a les societats respectives, compreses dins la Remuneració Fixa Anual Total dels Consellers, els pagaments en concepte de remuneració per l'acompliment del càrrec de Conseller en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank son els següents:

>> REMUNERACIÓ PER CÀRRECS EN SOCIETATS DEL GRUP I EN ALTRES SOCIETATS EN INTERÈS DE CAIXABANK

(milers d'euros)	Càrrec	Societat participada	Total
Jordi Gual	Conseller	Erste Group Bank	18
Jordi Gual	Conseller	Telefónica	41
José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché	Conseller	CECA	11
Gonzalo Gortázar	President	VidaCaixa	144
Gonzalo Gortázar	Conseller	Banco BPI, S.A.	60
Tomás Muniesa	Vicepresident	VidaCaixa	435
Tomás Muniesa	Vicepresident	SegurCaixa Adeslas	11
Total per concepte 2021			720

Remuneracions als membres del Consell al marge de la condició de Conseller

Cristina Garmendia és membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank. La remuneració percebuda per la seva pertinença al Consell Assessor, durant l'exercici 2021, puja a 15.000 euros i no es considera significativa.

Fernando Maria Ulrich Costa Duarte és President no Executiu del Consell d'Administració del Banco BPI. La remuneració percebuda per la seva pertinença a aquest consell és de 750.000 euros.



4. Termes i condicions dels contractes generals i el corresponent al Conseller Delegat i al President Executiu

4.1 Condicions generals dels contractes

Naturalesa dels contractes: Estarà determinada pel nivell de les funcions de direcció desenvolupades més enllà de la mera condició de conseller, de conformitat, entre altres, amb la doctrina del Tribunal Suprem en relació amb la denominada «teoria del vincle».

Durada: Amb caràcter general els contractes tindran durada indefinida.

Descripció de funcions, dedicació, exclusivitat i incompatibilitats: Els contractes contindran una descripció clara de les funcions i responsabilitats que s'han d'assumir, així com la ubicació funcional i de dependència en l'estructura organitzativa i de govern de CaixaBank. Així mateix, establiran l'obligació de dedicació en exclusiva al Grup, sense perjudici d'altres activitats autoritzades en interès del Grup o d'altres d'ocasionals de docència o participació en conferències, administració del patrimoni personal o responsabilitats en empreses pròpies o familiars, sempre que no dificultin el compliment dels deures de diligència i lleialtat del seu càrrec d'administrador de CaixaBank ni suposin un conflicte amb la Societat.

S'aplicarà als consellers executius el règim d'incompatibilitats establert legalment.

En els contractes es podran pactar, a més, altres obligacions de permanència en el millor interès de CaixaBank.

Compliment de deures i obligació de confidencialitat: Els contractes contindran obligacions estrictes de compliment dels deures propis dels administradors i de confidencialitat en relació amb la informació a què els Consellers tinguin accés durant l'acompliment dels seus càrrecs.

Cobertura de responsabilitats civils i indemnització: Els Consellers Executius i els altres Consellers figuren com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius del Grup.

Així mateix, els contractes poden establir el compromís de CaixaBank de mantenir indemnes els Consellers Executius de les despeses, danys i perjudicis que els hagi causat qualsevol reclamació de tercers com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions, sense que hi hagi hagut culpa o negligència dels mateixos Consellers Executius.

Pactes de no-competència postcontractual: Els contractes establiran pactes de no-concurrencia postcontractual en l'àmbit de les activitats financeres, la durada dels quals no hauria de ser inferior a un any des de l'extinció del contracte. Excepte per raons justificades, la contraprestació al pacte de no competència s'estableix com la suma dels components fixos de la remuneració que s'hagi percebut durant el període de durada d'aquest. L'import de la compensació es dividirà en quotes periòdiques futures, pagadores durant el període de durada del pacte de no-competència.

L'incompliment del pacte de no-competència postcontractual generarà el dret de CaixaBank a obtenir dels consellers executius una indemnització per un import proporcionat a la contraprestació satisfeta.

Clàusules de resolució anticipada: Els contractes establiran els supòsits en què els Consellers Executius poden procedir a la resolució del contracte amb dret a indemnització, que podran tenir en compte situacions d'incompliment per part de

CaixaBank, de cessament sense causa justificada o de canvi de control de la Societat.

De la mateixa manera, els contractes hauran de reconèixer la facultat de CaixaBank de resoldre el contracte en els casos d'incompliment dels consellers executius, sense compensació a favor d'aquests.



En qualsevol supòsit de resolució dels contractes, es reconeixerà el dret de CaixaBank a exigir la renúncia dels Consellers Executius a qualsevol càrrec o funció desenvolupat en societats en interès de CaixaBank.

Els contractes establiran un termini de preavis d'almenys tres mesos, així com compensacions adequades en cas d'incompliment, proporcionades a la remuneració fixa que s'ha de meritjar durant els terminis incomplets.

La quantia de les indemnitzacions per resolució dels contractes s'establirà en tot moment de manera que no superi els límits legalment establerts en matèria de ràtio màxima de remuneració variable, tenint en compte els criteris establerts per EBA. Els pagaments per resolució anticipada s'han de basar en els resultats obtinguts en el transcurs del temps i no recompensar mals resultats o conductes indigudes.

L'abonament de l'import dels pagaments per rescissió anticipada que s'hagi de considerar com a remuneració variable serà

objecte d'ajornament i pagament en la forma prevista per a la remuneració variable i quedarà subjecte als mateixos supòsits de reducció i recuperació descrits.

Pagaments per abandonament de contractes anteriors:

En els casos en què es pactin paquets de remuneració relatius a compensació per abandonament de contractes anteriors, aquests s'hauran d'adaptar als interessos de l'Entitat a llarg termini mitjançant l'aplicació dels límits i requisits establerts per la LOSS i les Directrius EBA, i disposicions de cicle de pagament anàlogues a les previstes en la Política de Remuneració per a la remuneració variable.

Altres condicions contractuals: Els contractes podran contenir clàusules contractuals habituals compatibles amb la LOSS, la LSC, la resta de normativa aplicable i la política de remuneració.



4.2 Condicions particulars dels contractes del Conseller Delegat i del President Executiu

Nomenament	Condicions particulars del contracte del Conseller Delegat	Condicions particulars del contracte del President Executiu
Naturalesa dels contractes	Contracte de naturalesa mercantil	
Durada	Contracte de durada indefinida	
Descripció de funcions, dedicació, exclusivitat i incompatibilitats	El contracte conté la descripció clara de les seves funcions i responsabilitats i l'obligació de dedicar-se en exclusiva a CaixaBank. No conté pactes de permanència i s'inclouen disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració.	
Compliment de deures i obligació de confidencialitat	El contracte conté clàusules de compliment de deures, confidencialitat i cobertura de responsabilitats.	
Cobertura de responsabilitats civils i indemnització	Els Consellers Executius i els altres Consellers figuren com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius del Grup	
Pactes de no-competència postcontractual	<p>El contracte conté un pacte de no-competència postcontractual d'una durada d'un any des del seu acabament, que afecta qualsevol activitat directa o indirecta en el sector financer.</p> <p>La contraprestació pel pacte de no-competència es fixa en una anualitat dels components fixos de la seva retribució i es veurà reduït per qualsevol quantitat percebuda per les Societats del Grup o en què representi CaixaBank en concepte de compensació per obligacions de no-competència postcontractual. Aquesta compensació se satisfarà en dotze mensualitats iguals, la primera pagadora al final del mes natural en què s'extingeixi el contracte de serveis. L'incompliment del pacte de no competència postcontractual donarà lloc a l'abonament a CaixaBank per part del Conseller Executiu d'un import equivalent a una anualitat dels components fixos de la seva retribució.</p> <p>Els Consellers Executius tindran dret, sens perjudici de la compensació pel pacte de no competència, a percebre una indemnització d'una anualitat dels components fixos de la remuneració en cas de cessament i extinció del contracte de serveis per qualsevol de les causes següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) extinció unilateral per part del Conseller Executiu per incompliment greu de la Societat de les obligacions incloses en el contracte de serveis; (ii) extinció unilateral per part de la Societat sense causa justa; (iii) cessament o no renovació del seu lloc com a membre del Consell i de les seves funcions de Conseller Executiu sense causa justa; o (iv) adquisició del control de la Societat per part d'una entitat diferent de la Fundació Bancària "la Caixa" o cessió o transmissió de tota o d'una part rellevant de la seva activitat o dels seus actius i passius a un tercer, o integració en altres grups empresarials que adquireixin el control de la Societat. <p>L'import de la indemnització prevista s'haurà de fer efectiu en els termes previstos en cada moment en la normativa vigent i en la política de remuneracions i es veurà reduït addicionalment per qualsevol quantitat percebuda de les societats descrites en el paràgraf anterior en qualsevol concepte d'indemnització.</p>	
Clàusules de resolució anticipada	<p>El dret a percebre la indemnització està condicionat a la renúncia simultània, per part del Conseller Executiu, a tots els càrrecs d'administrador o representant en altres societats del Grup en què hi hagi un interès per part de la Societat, o en qualsevol altra entitat aliena en representació de CaixaBank.</p> <p>Per part seva, la Societat podrà cessar el Conseller Executiu del seu càrrec i rescindir el Contracte de Serveis per justa causa en els supòsits següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) qualsevol incompliment greu i culpable dels deures de lleialtat, diligència i bona fe de conformitat amb els quals el Conseller Executiu ha de desenvolupar els seus càrrecs al Grup; (ii) la falta d'idoneïtat sobrevinguda per a l'exercici del càrrec per causa imputable al Conseller Executiu; o (iii) qualsevol altre incompliment greu i culpable de les obligacions assumides en virtut del contracte de serveis o de qualsevol altra relació orgànica o de serveis que es pugui establir entre el Conseller Executiu i les entitats respectives en què representi CaixaBank. <p>En cas que l'extinció del contracte de serveis es produeixi per justa causa o per renúncia voluntària del Conseller Executiu per causes diferents de les indicades, aquest no tindrà dret a percebre la indemnització descrita anteriorment.</p> <p>En cas de renúncia voluntària, s'haurà d'efectuar amb un preavís d'almenys tres mesos. En cas d'incompliment, el Conseller Executiu estarà obligat a satisfer a l'entitat l'import dels components fixos de la remuneració corresponent al temps que quedi per complir el termini corresponent.</p>	
Altres condicions contractuals	S'inclouen en el contracte disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració.	S'inclouen en el contracte disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració.

5. Política de Remuneracions dels Consellers per a l'exercici 2022

En la data de publicació d'aquest Informe, la Política de Remuneració vigent és la que va ser objecte de modificació per la Junta General d'Accionistes del 14 de maig del 2021 com a conseqüència de l'operació societària de fusió amb Bankia.

Sens perjudici de tot el que s'ha dit, està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2022 una nova Política de Remuneració de Consellers, que, en cas que s'aprovi, substituirà íntegrament la política anterior, l'última modificació de la qual va ser aprovada per la Junta General d'Accionistes de 14 de maig del 2021.

Motius que justifiquen l'aprovació d'una nova política de remuneració

La proposta d'aprovació d'una nova Política de Remuneració està justificada, entre altres, pels motius següents:

- L'aprovació de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i altres normes financeres, pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes en les societats cotitzades. En concret, de conformitat amb la disposició transitòria 1a d'aquesta Llei, les societats han de sotmetre a aprovació la Política de Remuneracions adaptada a aquestes modificacions en la primera junta general que se celebri dins els 6 mesos posteriors a la seva publicació al Butlletí Oficial de l'Estat.
- Les novetats normatives en matèria de remuneracions en entitats de crèdit que s'han produït durant el 2021 en el règim de remuneració de les entitats de crèdit, com a part de la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva (UE) 2019/878 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019.
- El canvi en el model d'incentivació variable mitjançant la unificació del sistema de remuneració variable anual i a llarg termini en un únic esquema de retribució.

Novetats principals introduïdes en la nova política de remuneració

Les novetats principals que està previst que s'introdueixin en la nova Política de Remuneració que s'elevi a la Junta General d'Accionistes es poden resumir en les següents:

- Actualització de l'aprovació de la Política de conformitat amb el nou marc normatiu després de la modificació de la Llei de societats de capital.
- Més transparència sobre la manera en què la Política impulsa comportaments que assegurin la generació i sostenibilitat de valor a llarg termini, i de quina forma té en compte la Política de Remuneracions dels empleats.
- Modificació del sistema d'incentivació variable, mitjançant la implantació d'un nou Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals, vinculat a la consecució d'objectius anuals i plurianuals prèviament establerts i a una gestió prudent dels riscos.
- Ampliació del període de retenció de les accions lliurades als Consellers Executius a tres anys, per complir la Recomanació 62 del Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades (d'ara endavant, CBG).
- Més regulació de les condicions retributives aplicables a possibles nous Consellers Executius.
- Fixació d'un percentatge d'actualització durant el període d'aplicació de la Política per a determinats conceptes retributius i una referència a l'efecte de concedir remuneració variable garantida.

- Establiment d'un termini de preavis d'almenys tres mesos per als contractes dels Consellers Executius.
- Introducció d'un apartat que habilita la possibilitat d'aplicar excepcions temporals a la Política, en els termes que exposa l'apartat 6 de l'article 529 novodécies de la LSC.



5.1 Retribució dels consellers en la seva condició com a tals

La xifra màxima de Remuneració del conjunt de Consellers, sense tenir en compte la remuneració per les funcions executives (2.925.000 €), es va fixar en la Junta General del 2021 i la seva distribució pot donar lloc a retribucions diferents per a cadascun dels Consellers. Tot seguit es detallen els imports per a l'exercici en curs:

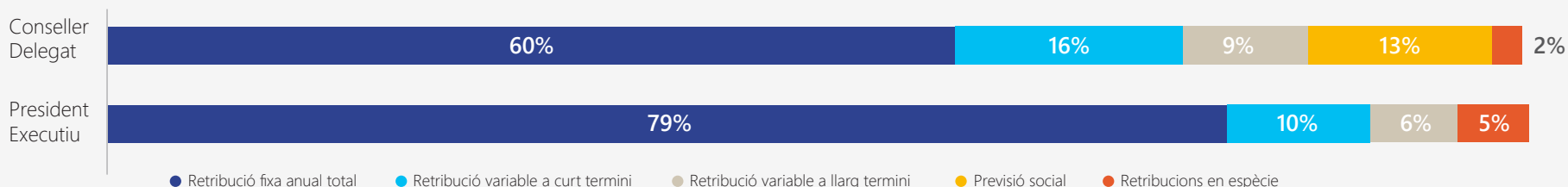
>> REMUNERACIÓ PER PERTINENÇA AL CONSELL I A LES SEVES COMISSIONS

(milers d'euros)	Total 2022
Remuneració base per membre del Consell	90
Remuneració addicional per la Presidència del Consell	-
Remuneració addicional al conseller coordinador	38
Remuneració addicional per membre de la Comissió Executiva	50
Remuneració addicional al president de la Comissió Executiva	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Riscos	50
Remuneració addicional al president de la Comissió de Riscos	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Auditoria i Control	50
Remuneració addicional al president de la Comissió d'Auditoria i Control	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Nomenaments	30
Remuneració addicional al president de la Comissió de Nomenaments	6
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Retribucions	30
Remuneració addicional al president de la Comissió de Retribucions	6
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	30
(milers d'euros)	Total 2022
Remuneració que es distribuirà el 2022 en el marc de la retribució màxima aprovada el 2022	2.925

5.2 Retribució dels consellers amb funcions executives

Com a resum, tot seguit es presenta el mix retributiu corresponent a la retribució prevista per als Consellers Executius de CaixaBank el 2022:

>> MIX RETRIBUTIU 2022



5.2.1 Components fixos de la remuneració

L'import dels components fixos per a Consellers Executius previst per a l'exercici 2022 és el que s'indica a continuació:

>> REMUNERACIÓ VINCULADA A COMPONENTS FIXOS DE CONSELLERS EXECUTIUS

(milers d'euros)	Càrrec	Sous	Remuneració per pertinença al Consell	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Remuneració per càrrecs en societats del grup	Remuneració per pertinença a consells fora del grup	Total Remuneració Fix Total previst 2022
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	2.061	90	50	60	0	2.261
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	1.483	90	60	0	17	1.650
Total consellers executius		3.544	180	110	60	17	3.911

Els conceptes fixos de remuneració del Conseller Delegat no s'han incrementat en vist el 2021.

Per la seva banda, l'import previst per a l'exercici corresponent a les remuneracions en espècie per a Consellers Executius és el que figura a continuació:

>> REMUNERACIÓ EN ESPÈCIE DE CONSELLERS EXECUTIUS

(milers d'euros)	Càrrec	Assistència mèdica pròpia i familiars*	Ús de automòbil i habitatge	Altres	Total previst 2022
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	5			5
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	2			2
Total consellers executius		7			7

* Assegurances d'assistència mèdica per al Conseller Executiu, el seu cònjuge i fills menors de 25 anys.

5.2.2 Components variables de la remuneració

Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals

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

Aquest Esquema es determina sobre la base d'una remuneració variable objectiu establerta per a cadascun dels Consellers Executius pel Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, que representa l'import de remuneració variable que es percebrà en cas d'un compliment del 100% dels objectius establerts. En el cas de sobrecompliment, es pot arribar a un percentatge màxim de consecució del 120%.

La remuneració per al 2022 dels Consellers Executius no pateix cap variació en vist el 2021. Així, doncs, l'import objectiu del nou esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals d'acord amb la nova Política de Remuneració de Consellers és la suma dels imports objectiu del 2021 del bonus anual i de l'incentiu a llarg termini (PIAC).

Els imports objectiu per a aquest concepte determinats el 2022 són els següents:

(milers d'euros)	Càrrec	Remuneració variable objectiu (milers d'euros)
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	909
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	320

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

Així mateix, també s'utilitzen factors plurianuals que només comptaran amb criteris corporatius i que ajusten, com a mecanisme de reducció, el pagament de la part diferida subjecta a factors plurianuals.



>> MÈTRIQES DE MESURAMENT DE FACTORS ANUALS

Críteris	Mètrica	Ponderació	Grau de compliment	Grau de consecució
Corporatius	ROTE	20%	> 7,77 = 120%	120%
			Entre 7,7 i 5,7	Entre 120 i 80%
			< 5,7 = 0%	0
	REC	20%	< 53,4 = 120%	120%
			Entre 53,4 i 56,1	Entre 120 i 80%
			> 56,1 = 0%	0
NPA	10%	<-1.054 = 120%	120%	
		Entre -1.054 i 0	Entre 120 i 80%	
		>=0 = 0%	0	



* La consecució es pot ajustar a la baixa fins a arribar a ser del 100% en cas que alguna mètrica inclosa en el RAF quedi en situació de recovery.

** El NPS oficina i IEX segments ponderen en funció del pes de cada negoci en el Marge Ordinarí.

Críteris	Mètrica	Ponderació	Grau de compliment	Grau de consecució
Corporatius	RAF	20%	<= 3 ambres	120%
			3,5 ambres	115%
			4 ambres	110%
			4,5 ambres	105%
			5 ambres	100%
			5,5 ambres	95%
			6 ambres	90%
			6,5 ambres	85%
			7 ambres	80%
			7,5 ambres	0
No Financers	Qualitat	10%	Cada repte individualment en escales entre el 0 per sota del 80% i fins a un màxim del 120%	Màxim del 120% i mínim del 80% per sota de 0
			Mitjana ponderada (NPS oficina i IEX segments) 70% i 30% NPS digital	
			> 96,25 i factor corrector 0 = 100%	Entre 120% i 0
			Entre 96,25 i 95 = 90%	Entre 108% i 0
COMPLIMENT NORMATIU (**)	10%	Entre 95 i 94 = 80%	Entre 96% i 0	
		< 94 = 0%	0	
		> 22.962 = 120%	120%	
Sostenibilitat	10%	Entre 22.962 i 15.308	Entre 120 i 80%	
		< 15.308 = 0%	0	

* La consecució es pot ajustar a la baixa fins a arribar a ser del 100% en cas que alguna mètrica inclosa en el RAF quedi en situació de recovery.

** El NPS oficina i IEX segments ponderen en funció del pes de cada negoci en el Marge Ordinari.

*** El 10% del Bonus estarà afectat per un factor corrector en funció de la resolució o reavaluació dels GAP de criticitat Alta i Mitjana de CaixaBank.

El grau de consecució per a les mètriques de mesurament de factors anuals es fixa exclusivament en funció de criteris corporatius i engloba el pagament upfront de la retribució variable, així com els dos primers pagaments diferits (és a dir, un 64% de la retribució variable).

Els criteris corporatius els fixa per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank, a proposta de la Comissió de Retribucions, i la seva ponderació es distribueix entre conceptes objectivables en funció dels objectius principals de l'Entitat.

Els **criteris corporatius financers** s'han alineat amb les mètriques de gestió més rellevants de l'Entitat, adequant la seva ponderació per als Consellers Executius segons les seves funcions. Aquests es relacionen amb les mètriques següents:

ROTE (20%)

Definició: Mesura l'índex de rendibilitat sobre el patrimoni tangible i es calcula com el quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans 12 mesos, deduint els actius intangibles o fons de comerç.

REC (20%)

Definició: És el pes que suposen les despeses recurrents en relació amb els ingressos de l'activitat core de l'entitat. Es calcula com la relació percentual de les despeses recurrents del Grup entre els ingressos core (marge d'interessos, comissions i els ingressos vinculats a les assegurances).

NPA (10%)

Definició: És la variació, en termes absoluts, dels actius problemàtics del Grup (definitos com a saldos dubtosos, adjudicats i drets de rematada).

Per la seva banda, els **criteris corporatius no financers** estan relacionats amb les mètriques següents:

RAF (20%)

Definició: L'objectiu lligat a la mètrica RAF s'estableix a partir d'un nivell agregat del quadre de comandament del Marc d'Apetit al Risc de l'Entitat. Aquest quadre de comandament està compost per mètriques quantitatives, que mesuren els diferents tipus de risc, i el Consell d'Administració estableix unes zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell) i determina l'escala de consecució, que estableix uns percentatges de penalització o bonificació en funció de la variació de cada mètrica entre la situació real del final de l'exercici i la prevista inicialment per al mateix exercici en el pressupost.

Qualitat (10%)

Definició: Mètrica que combina l'índex de Net Promoter Score (clients que ens recomanen) amb un índex d'experiència de client.

És el pes que suposen les despeses recurrents en relació amb els ingressos de l'activitat core de l'entitat. Es calcula com la relació percentual de les despeses recurrents del Grup entre els ingressos core (marge d'interessos, comissions i els ingressos vinculats a les assegurances).

Compliment normatiu (10%)

Definició: Índex agregat de mètriques que mesuren processos de Prevenció del Blanqueig de Capitals, MiFID i la comercialització correcta de productes i serveis.

Sostenibilitat (10%)

Definició: Mobilització de finances sostenibles, mesura la nova producció de finances sostenibles.

Per tal de determinar la concessió de remuneració variable pels factors anuals (financers i no financers) descrits anteriorment, un cop tancat l'exercici 2022 es compararà el resultat de cada mètrica amb el seu valor objectiu i, en funció del grau de compliment, es calcularà la remuneració variable que es percebrà aplicant les escales corresponents de grau de consecució, segons la ponderació associada a cada indicador, sobre la base del valor objectiu.

La quantitat resultant constituirà la remuneració variable vinculada a factors anuals de cada Conseller Executiu, que estarà subjecta a les condicions del sistema de concessió, consolidació i pagament que s'assenyala a continuació.



>> MÈTRIQUES DE MESURAMENT DE FACTORS PLURIANUALS

Criteris	Mètrica	Ponderació	Valor objectiu	Grau de compliment	Grau de penalització
Corporatius	CET1	25%	Mesura RAF de tolerància al risc en verd	Vermell = 0%	100%
				Ambre = 50%	50%
				Verd = 100%	0
	TSR	25%	Valor de l'índex EUROSTOXX Banks – Gross Return	>= índex = 100%	0
				< índex = 0%	100%
	ROTE Plurianual	25%	Mitjana dels imports reptats anualment durant el període de mesurament	> Mitjana = 100%	0
				Entre 80% i 100%	Entre 0 i 100%
				< 80% = 0%	100%
	Sostenibilitat	25%	63.785	> = 63.785 = 100%	0
				Entre 63.785 i 47.838 = entre 75 i 100%	Entre 0 i 100%
< 47.838 = 0%				100%	

El grau de consecució per a les mètriques de mesurament de factors plurianuals es fixa exclusivament en funció de criteris corporatius i determina l'ajust dels pagaments a partir del tercer any d'ajornament (és a dir, el 36 per cent de la retribució variable restant).

Tot seguit es descriuen les mètriques associades als factors plurianuals:

CET1 (25%)

Definició: S'estableix com a mètrica vinculada al color (grau de tolerància) de l'indicador en el RAF de CET1 a tancament del període plurianual

TSR (25%)

Definició: Comparativa amb la mitjana de l'índex EUROSTOXX Banks – Gross Return.

ROTE Plurianual (25%)

Definició: S'estableix com la mitjana de consecució del ROTE reptat per a cadascun dels anys del període de mesurament plurianual.

Sostenibilitat (25%)

Definició: S'estableix quan s'assoleix una xifra acumulada de mobilització de finances sostenibles durant el període 2022-2024 definida en el pla director de sostenibilitat.

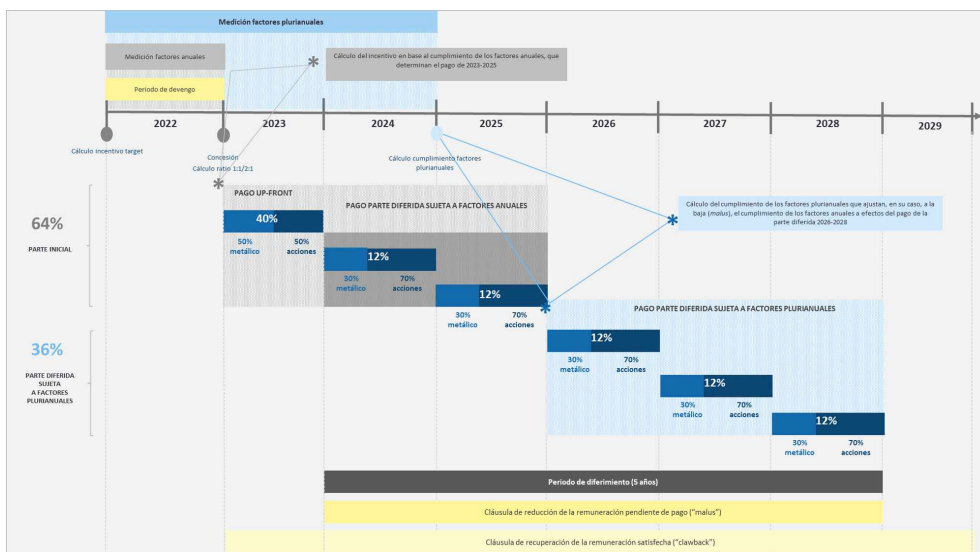
Les mètriques esmentades anteriorment tindran associades unes escales de grau de compliment, de manera que, si no s'assoleixen els objectius establerts durant el període de mesurament de tres anys, podran minorar la part diferida de la remuneració variable pendent d'abonament, però mai no podran incrementar-la.

A més, a la remuneració variable li seran aplicables la resta de condicions del sistema de concessió, consolidació i pagament de la remuneració variable dels Consellers Executius previstes a la Política de Remuneració.

>> CONDICIONS DEL SISTEMA DE CONCESSIÓ, CONSOLIDACIÓ I PAGAMENT DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE

De conformitat amb el sistema de concessió, consolidació i pagament aplicable a la remuneració variable de l'Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals dels Consellers Executius de l'Entitat, el 40% de la remuneració variable corresponent a l'exercici en curs s'abonarà, si es donen les condicions per fer-ho, a parts iguals en efectiu i en accions de CaixaBank, mentre que el 60% restant es diferirà, 30% en efectiu i 70% en accions, durant un període de cinc anys. En aquest sentit, el pagament corresponent als dos primers anys d'ajornament està subjecte a factors anuals, mentre que el pagament dels tres anys següents estarà subjecte al compliment dels factors plurianuals que s'hagin aprovat.

Tot seguit s'inclou un exemple gràfic del sistema de concessió, consolidació i pagament de la remuneració variable dels Consellers Executius, prenent com a referència l'exercici 2022:



REMUNERACIÓ A TRAVÉS DE SISTEMES D'ESTALVI A LLARG TERMINI DE CONSELLERS EXECUTIU

(milers d'euros)

Cobertura de defunció, incapacitat permanent i gran invalidesa

	Càrrec	Component fix (85%)	Component variable (15%) ¹	Cobertura de defunció, incapacitat permanent i gran invalidesa	Total previst 2022
Gonzalo Gortázar	Conseller Delegat	425	88	73	586
José Ignacio Goirigolzarri	President Executiu			101	101
Total consellers executius		425	88	174	687

¹ S'indiquen les aportacions al sistema de previsió social en base variable prevista en l'exercici en curs. S'ha considerat la consecució dels reptes individuals del 118% del Conseller Delegat, resultat de l'avaluació del 2021.

Aportacions a sistemes de previsió i altres cobertures

En el cas del Conseller Delegat, es farà una aportació definida total cada any de 425.000 € per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.

L'import objectiu anual corresponent a la Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensions, d'acord amb el que preveu l'apartat 5.8.e), és de 75.000 € en el cas del Sr. Gonzalo Gortázar Rotaèche.

A més de l'aportació definida que s'ha descrit més amunt, s'establirà una cobertura de defunció i incapacitat permanent, total, absoluta i gran invalidesa per l'import de dues anualitats de la Remuneració Fixa Anual Total en el moment en què es produeixi la contingència. L'estimació de la prima per aquesta cobertura és de 72.547 €.

Es reconeix a favor del Sr. José Ignacio Goirigolzarri Tellaèche una cobertura de defunció i incapacitat permanent, total, absoluta i gran invalidesa per l'import de dues anualitats de la Remuneració Fixa Anual Total en el moment en què es produeixi la contingència. L'estimació de la prima per aquesta cobertura és de 100.862 € per a cada any de vigència d'aquesta Política de Remuneració.



5.2.3 Retribucions als membres del Consell derivades de la representació de CaixaBank

D'acord amb les quantitats fixades actualment com a remuneració a les societats respectives, compreses dins la Remuneració Fixa Anual Total dels Consellers, els pagaments previstos en concepte de remuneració per l'acompliment del càrrec de Conseller en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank són:

>> REMUNERACIÓ A TRAVÉS DE SISTEMES D'ESTALVI A LLARG TERMINI DE CONSELLERS EXECUTIUS

(milers d'euros)	Càrrec	Societat participada	Total previst 2022
José Ignacio Goirigolzarri	Conseller	CECA	17
Gonzalo Gortázar	Conseller	Banco BPI	60
Tomás Muniesa	Vicepresident	VidaCaixa	435
Tomás Muniesa	Vicepresident	SegurCaixa Adeslas	11
Total per concepte 2022			523

5.2.4 Remuneracions al marge de la condició de Conseller.

Fernando Maria Ulrich Costa Duarte és president no executiu del Consell d'Administració del Banco BPI. La remuneració prevista per al 2022 per la seva pertinença a aquest consell és de 750.000 euros.

Política de retenció

Els instruments lliurats se subjecten a un període de retenció de tres anys, durant el qual el Conseller no en podrà disposar.

No obstant això, un cop hagi transcorregut un any des del lliurament dels instruments, el Conseller podrà disposar dels instruments si manté, després de la disposició o exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu dels instruments per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva Remuneració Fixa Anual Total mitjançant la titularitat d'accions, opcions, drets d'entrega d'accions o altres instruments financers que reflecteixin el valor de mercat de CaixaBank.

Així mateix, un cop hagi transcorregut el primer any de tinença, podrà disposar dels instruments en la mesura necessària per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la Comissió de Retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Durant el període de retenció, l'exercici dels drets atribuïts pels instruments correspon al Conseller, com a titular d'aquests.



6. Taula de conciliació de contingut amb el model d'informe de remuneracions de la CNMV

Secció en el model de CNMV

Inclòs en informe estadístic

A. POLÍTICA DE REMUNERACIONS DE LA SOCIETAT PER A L'EXERCICI EN CURS

A.1 i subapartats	No Secció 2 i Secció 5 en referència a la política de remuneracions Secció 5 en referència als components fixos dels consellers en la seva condició com a tals Secció 5 en referència als diferents components de remuneració dels consellers amb funcions executives Secció 4 en referència a les característiques dels contractes formalitzats amb els consellers amb funcions executives Secció 5 en referència a les modificacions proposades en la remuneració per a l'exercici 2022 i la seva valoració quantitativa
A.2	Secció 5 en referència a les modificacions proposades en la remuneració per a l'exercici 2022 i la seva valoració quantitativa
A.3	Secció 5 i Introducció en referència a la política de remuneracions
A.4	Introducció, Secció 2 i Secció 5 en referència a la votació del IARC i la política de remuneracions

B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

B.1 i subapartats	No	Secció 2 i Secció 3
B.2	No	Secció 2 i Secció 3
B.3	No	Secció 2, Secció 3 i Secció 5
B.4	Sí	Secció 2 i Secció 6
B.5	No	Secció 3
B.6	No	Secció 3
B.7	No	Secció 3
B.8	No	No aplicable
B.9	No	Secció 3
B.10	No	No aplicable
B.11	No	Secció 3 i Secció 4

Secció en el model de CNMV

Inclòs en informe estadístic

B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

B.12	No	Secció 5
B.13	No	No es té en compte l'atorgament de facilitats financeres com a forma de retribució dels consellers. A la Nota 41 dels comptes anuals consolidats es detalla el finançament concedit als consellers i a la resta del personal clau.
B.14	No	Secció 3
B.15	No	No estan establerts actualment
B.16	No	Secció 3

C. DETALL DE RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS

C	Sí	Secció 7
C.1 a) i)	Sí	Secció 7
C.1 a) ii)	Sí	Secció 7
C.1 a) iii)	Sí	Secció 7
C.1 a) iv)	Sí	Secció 7
C.1 b) i)	Sí	Secció 7
C.1 b) ii)	Sí	No aplicable
C.1 b) iii)	Sí	No aplicable
C.1 b) iv)	Sí	No aplicable
C.1 c)	Sí	Secció 7
C.2	Sí	Secció 7

D. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Sr.	Sí	
-----	----	--

7. Informació estadística de remuneracions exigida per la CNMV

>> DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR



Data de fi de l'exercici de referència:
31/12/2021



Denominació social:
CAIXABANK, S.A.



CIF:
A-08663619



Domicili social:
Cl. Pintor Sorolla, 2-4 (València)

>> B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

B.4. INFORME DEL RESULTAT DE LA VOTACIÓ CONSULTIVA DE LA JUNTA GENERAL A L'INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DE L'EXERCICI ANTERIOR, INDICANT EL NOMBRE DE VOTS NEGATIUS QUE S'HAGIN EMÈS:

	Número	% sobre el total
Vots emesos	6.078.499.100	75,41
<hr/>		
	Número	% sobre emesos
Vots negatius	86.672.915	1,43
Vots a favor	4.395.663.744	72,31
Vots en blanc	0	0
Abstencions	1.596.162.441	26,26

>> C. DETALL DE LES RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS

Nom	Tipologia	Període de meritació exercici 2021
Ayuso, Joaquín	Conseller independent	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Bassons, M. Teresa	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
Campo, Francisco Javier	Conseller independent	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Castell, Eva	Conseller independent	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Fisas, M. Verónica	Conseller independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
García-Bragado, Alejandro	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
Garmendia, Cristina	Conseller independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Garralda, Ignacio	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
Goirigolzarri, José Ignacio	President executiu	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Gortázar, Gonzalo	Conseller delegat	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Gual, Jordi	President Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
Moraleda, M. Amparo	Conseller independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Muniesa, Tomás	Vicepresident Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Reed, John S.	Conseller coordinador	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Sanchiz, Eduardo Javier	Conseller independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Santero, María Teresa	Conseller Dominical	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Serna, José	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Ulrich, Fernando María	Conseller Un Altre Extern	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Usarraga, Koro	Conseller independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Fundación CajaCanarias	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021



C.1. EMPLeni Els Quadres Següents amb la Remuneració Individualitzada de Cadascun dels Consellers (inclosa la retribució per l'exercici de funcions executives) meritada durant l'exercici

A) RETRIBUCIONS DE LA SOCIETAT OBJECTE D'AQUEST INFORME:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'euros)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Ayuso, Joaquín	69		60						129	
Bassons, M. Teresa	21		7						28	120
Campo, Francisco Javier	69		60						129	
Castell, Eva	69		60						129	
Fisas, M. Verónica	90		100						190	183
García-Bragado, Alejandro	21		7						28	120
Garmendia, Cristina	90		110						200	169
Garralda, Ignacio	21								21	90
Goirigolzarri, José Ignacio	69		45	1.122	117				1.353	
Gortázar, Gonzalo	90		50	1.917	413				2.470	1.701
Gual, Jordi	258		14						272	1.150
Moraleda, M. Amparo	90		116						206	206
Muniesa, Tomás	90		100						190	171
Reed, John S.	128		36						164	149
Sanchiz, Eduardo Javier	90		140						230	218
Santero, María Teresa	69		38						107	
Serna, José	90		73						163	140
Ulrich, Fernando María	69		60						129	
Usarraga, Koro	90		160						250	231
Fundación CajaCanarias	21		12						33	140

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al principi de l'exercici 2021		Instruments financers concedits durant el exercici 2021		Instruments financers consolidats durant l'exercici			Instruments vençuts i no exercits		Instruments financers al final de l'exercici 2021	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Goirigolzarri, José Ignacio	pla de bonus 2021						42.653	2,73	116			
	3r cicle PIAC 2019-2021				64.023							
Gortázar, Gonzalo	Pla de Bonus 2021						151.168	2,73	412			
	1r cicle PIAC 2019-2021		51.782							15.534		36.248
	3r cicle PIAC 2019-2021				106.705							

>> OBSERVACIONS

Durant l'exercici 2021, el Sr. Goirigolzarri ha meritat 42.653 accions, corresponents al 50% del pla de bonus anual 2021, que percebrà de la manera següent: el 40% (17.061 accions) es lliura el febrer del 2022. el 60% restant, sempre que no concorri cap dels supòsits de reducció previstos, es lliurarà en 5 parts el 2023, 2024, 2025, 2026 i 2027. Del tercer cicle del Pla d'Incentius Anuals Condicionats al Pla Estratègic 2019-2021 s'han concedit provisionalment, i subjecte a ajust ex-post, 64.023 accions.

El Sr. Gortázar ha meritat, durant l'exercici 2021, 151.168 accions, corresponents al 50% del pla de bonus anual 2021, que percebrà de la manera següent: el 40% (60.467 accions) es lliura el febrer del 2022. El 60% restant, sempre que no concorri cap dels supòsits de reducció previstos, es lliurarà en 5 parts el 2023, 2024, 2025, 2026 i 2027. Un cop finalitzat el període de mesurament de l'ajust ex-post del primer cicle del PIAC 2019-2021, s'ha aplicat un ajust del 30% sobre l'incentiu provisional (15.534 accions) i s'han consolidat 36.248 accions, que es lliuraran en 3 parts el 2023, 2024 i 2025. Del tercer cicle del PIAC 2019-2021, s'han concedit provisionalment, i subjecte a ajust ex-post, 106.705 accions.

Totes les accions lliurades estan subjectes a un període de retenció d'un any des del seu lliurament.

L'any 2021, el total de les accions generades per plans d'incentius de Consellers Executius, Alta Direcció i resta d'empleats que estan pendents d'entrega suposen el 0,16% del total del capital social.

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Gortázar, Gonzalo			505	511	2.768	2.502	2.690	2.176
Muniesa, Tomás					29	30		

>> OBSERVACIONS

El criteri general per als imports dels fons acumulats és que es mostren els saldos meritats per la funció de Conseller. Per als Consellers Executius, s'hi inclouen a més dels saldos meritats per funcions anteriors en la Societat.

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributius
Goirigolzarri, José Ignacio	Assegurança de salut	2
Goirigolzarri, José Ignacio	Prima de risc assegurança de vida	71
Gortázar, Gonzalo	Assegurança de salut	5
Gortázar, Gonzalo	Prima de risc assegurança de vida	65
Gortázar, Gonzalo	Retribució en espècie revisió mèdica	2



B) RETRIBUCIONS ALS CONSELLERS DE LA SOCIETAT COTITZADA PER LA SEVA PERTINENÇA A ÒRGANS D'ADMINISTRACIÓ DE LES SEVES ENTITATS DEPENDENTS

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'euros)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Gortázar, Gonzalo	204								204	560
Muniesa, Tomás	435								435	435
Ulrich, Fernando María	750								750	

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Denominació del Pla	Instruments financers al principi de l'exercici 2021		Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats en l'exercici			Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades			Nre. instruments	Nre. instruments

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020



iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
José Ignacio Goirigolzarri	Concepte	
Tomás Muniesa	Concepte	
Gonzalo Gortázar	Concepte	
John S. Reed	Concepte	
Joaquín Ayuso	Concepte	
Francisco Javier Campo	Concepte	
Eva Castillo	Concepte	
Fernando María Ulrich	Concepte	
Verónica Fisas	Concepte	
Cristina Garmendia	Concepte	
Amparo Moraleda	Concepte	
Eduardo Javier Sanchiz	Concepte	
María Teresa Santero	Concepte	
José Serna	Concepte	
Koro Usarraga	Concepte	
Jordi Gual	Concepte	
Fundación Caja Canarias	Concepte	
María Teresa Bassons	Concepte	
Alejandro García-Bragado	Concepte	
Ignacio Garralda	Concepte	

**C) RESUM DE LES RETRIBUCIONS (EN MILERS D'EUROS): CALDRÀ INCLoure EN EL RESUM ELS IMPORTS CORRESPONENTS
A TOTS ELS CONCEPTES RETRIBUTIUS INCLOSOS EN AQUEST INFORME QUE HAGIN ESTAT MERITATS PEL CONSELLER, EN MILERS D'EUROS**

Nom	Retribució meritada en la Societat				Retribució meritada en societats del Grup						
	Total Retribució metàl·lica	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total Retribució metàl·lica	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup	Total exercici 2021 Societat + Grup
Ayuso, Joaquín	129				129						129
Bassons, M. Teresa	28				28						28
Campo, Francisco Javier	129				129						129
Castell, Eva	129				129						129
Fisas, M. Verónica	190				190						190
García-Bragado, Alejandro	28				28						28
Garmendia, Cristina	200				200						200
Garralda, Ignacio	21				21						21
Goirigolzarri, José Ignacio	1.353	116		73	1.542						1.542
Gortázar, Gonzalo	2.470	412		72	2.954	204				204	3.158
Gual Jordi	272				272						272
Moraleda, M. Amparo	206				206						206
Muniesa, Tomás	190				190	435			435		625
Reed, John S.	164				164						164
Sanchiz, Eduardo Javier	230				230						230
Santero, María Teresa	107				107						107
Serna, José	163				163						163
Ulrich, Fernando María	129				129	750			750		879
Usarraga, Koro	250				250						250
Fundación CajaCanarias	33				33						33
Total	6.421	528		145	7.094	1.389				1.389	8.483

C.2) INDIQUI L'EVOLUCIÓ DURANT ELS ÚLTIMS 5 ANYS DE L'IMPORT I LA VARIACIÓ PERCENTUAL DE LA RETRIBUCIÓ MERITADA PER CADASCUN DELS CONSELLERS DE LA COTITZADA QUE HO HAGIN ESTAT DURANT L'EXERCICI, DELS RESULTATS CONSOLIDATS DE LA SOCIETAT I DE LA REMUNERACIÓ MITJANA SOBRE UNA BASE EQUIVALENT A TEMPS COMPLET DELS EMPLEATS DE LA SOCIETAT I DE LES SEVES ENTITATS DEPENDENTS QUE NO SIGUIN CONSELLERS DE LA COTITZADA.

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018	% Variació 2018/2017	Exercici 2017
Consellers Executius									
José Ignacio Goirigolzarri	1.542								
Gonzalo Gortázar	3.158	35,83	2.325	-24,56	3.082	4,05	2.962	6,13	2.791
Consellers Externs									
Joaquín Ayuso	129	-	0	-	0	-	0	-	0
M. Teresa Bassons	28	-76,67	120	0,00	120	-2,44	123	-13,99	143
Francisco Javier Campo	129	-	0	-	0	-	0	-	0
Eva Castillo	129	-	0	-	0	-	0	-	0
M. Verónica Fisas	190	3,83	183	12,96	162	15,71	140	26,13	111
Alejandro García-Bragado	28	-76,67	120	0,00	120	1,69	118	31,11	90
Cristina Garmendia	200	18,34	169	177,05	61	-	0	-	0
Ignacio Garralda	21	-76,67	90	-12,62	103	-24,26	136	147,27	55
Jordi Gual	272	-76,35	1.150	0,00	1.150	0,00	1.150	0,00	1.150
M. Amparo Moraleda	206	0,00	206	6,19	194	6,01	183	-28,52	256
Tomás Muniesa	625	3,14	606	5,39	575	-43,68	1.021	-	0
John S. Reed	164	10,07	149	18,25	126	2,44	123	36,67	90
Eduardo Javier Sanchiz	230	5,50	218	10,66	197	8,24	182	628,00	25
M. Teresa Santero	107	-	0	-	0	-	0	-	0
José Serna	163	16,43	140	0,00	140	0,00	140	8,53	129
Fernando María Ulrich	879	-	0	-	0	-	0	-	0
Koro Usarraga	250	8,23	231	17,26	197	5,91	186	32,86	140
Fundación Caja Canarias	33	-76,43	140	0,00	140	2,94	136	83,78	74
Resultats de la Societat	5.315	232%	1.601	-23%	2.077	-26%	2.807	34%	2.098
Remuneració mitjana dels empleats	58	-1%	59	-3%	60	3%	59	2%	57

>> OBSERVACIONS

L'evolució de la retribució mitjana de la plantilla del 2019 al 2020 es va veure impactada per l'efecte de les sortides voluntàries associades als programes d'ERO 2019 i de desvinculació incentivada 2020 d'empleats de més edat i per les baixes temporals derivades de la pandèmia. La variació 2020 a 2021 de la retribució meritada del Sr. Gortázar es deu a la renúncia voluntària el 2020 a la seva retribució variable, tant anual com plurianual, com a acte de responsabilitat per la situació econòmica i social excepcional generada per la COVID-19, ja que les seves condicions de remuneració no van canviar. També es veu afectada la retribució mitjana de la plantilla de 2020 a 2021 per la fusió amb Bankia i per les desvinculacions voluntàries de l'ERO del 2021.

L'any 2021 s'han nomenat un nou Conseller Executiu i 5 Consellers no Executius el dia 26/03/2021, i en la mateixa data 5 Consellers no Executius han plegat.

Pel que fa a la variació del resultat de la societat de l'any 2021, cal tenir en compte la formalització de fusió de CaixaBank i Bankia.

Per a la informació de la remuneració mitjana dels empleats, s'han utilitzat la dada de sous i salaris i la dada de la plantilla mitjana de l'any que es detallen a l'informe de gestió.

>> D. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS



Data d'aprovació:
17/02/2022

Aquest informe anual de remuneracions ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat en la seva sessió de data:

Indiqui si hi ha hagut consellers que hi hagin votat en contra o s'hagin abstingut.

SÍ
 NO





INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

Data de fi de l'exercici de referència: [31/12/2021]

CIF: [A08663619]

Denominació social:

[**CAIXABANK, S.A.**]

Domicili social:

[C/ PINTOR SOROLLA, 2-4 (VALÈNCIA)]

B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

B.4. Informe del resultat de la votació consultiva de la Junta General a l'informe anual sobre remuneracions de l'exercici anterior, indicant el nombre d'abstencions i de vots negatius, en blanc i a favor que s'hagin emès:

	Número	% sobre el total
Vots emesos	6.078.499.100	75,41
	Número	% sobre emesos
Vots negatius	86.672.915	1,43
Vots a favor	4.395.663.744	72,31
Vots en blanc		0,00
Abstencions	1.596.162.441	26,26

C. DETALL DE LES RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS

Nom	Tipologia	Període de meritació exercici 2021
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	President Executiu	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Vicepresident Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Conseller Delegat	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyor JOHN S. REED	Conseller coordinador	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Conseller Independent	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Conseller Independent	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Senyora EVA CASTILLO SANZ	Conseller Independent	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Conseller Un Altre Extern	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Conseller Independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Conseller Independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Conseller Independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Conseller Independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Conseller Dominical	Des del 26/03/2021 fins al 31/12/2021
Senyor JOSÉ SERNA MASÍA	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	Conseller Independent	Des del 01/01/2021 fins al 31/12/2021
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	President Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Tipologia	Període de meritació exercici 2021
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	Conseller Dominical	Des del 01/01/2021 fins al 26/03/2021

C.1. Completi els quadres següents respecte a la remuneració individualitzada de cadascun dels consellers (incloent-hi la retribució per l'exercici de funcions executives) meritada durant l'exercici.

a) Retribucions de la societat objecte d'aquest informe:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'euros)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	69		45	1.122	117				1.353	
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	90		100						190	171
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	90		50	1.917	413				2.470	1.701
Senyor JOHN S. REED	128		36						164	149
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	69		60						129	
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	69		60						129	
Senyora EVA CASTILLO SANZ	69		60						129	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	69		60						129	
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	90		100						190	183
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	90		110						200	169
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	90		116						206	206
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	90		140						230	218
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	69		38						107	
Senyor JOSÉ SERNA MASÍÁ	90		73						163	140
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	90		160						250	231
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	258		14						272	1.150

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	21		12						33	140
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	21		7						28	120
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	21		7						28	120
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	21								21	90

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Instruments financers al principi de l'exercici 2021			Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	3r cicle PIAC 2019-2021				64.023			0,00				
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Pla de bonus 2021						42.653	2,73	116			
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Pla							0,00				
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	1r cicle PIAC 2019-2021		51.782					0,00		15.534		36.248
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	3r cicle PIAC 2019-2021				106.705			0,00				

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Instrumentos financieros al principio de l'exercici 2021			Instrumentos financieros concedits durant l'exercici 2021		Instrumentos financieros consolidats durant l'exercici				Instrumentos vençuts i no exercits	Instrumentos financieros al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financieros consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHÉ	Pla de Bonus 2021						151.168	2,73	412			
Senyor JOHN S. REED	Pla							0,00				
Senyor JOAQUÍN AYUSO	Pla							0,00				
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Pla							0,00				
Senyora EVA CASTILLO SANZ	Pla							0,00				
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Pla							0,00				
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Pla							0,00				
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Pla							0,00				
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Pla							0,00				
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Pla							0,00				
Senyora MARÍA TERESA SANTERO	Pla							0,00				

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Instruments financers al principi de l'exercici 2021			Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	Pla							0,00				
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	Pla							0,00				
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	Pla							0,00				
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	Pla							0,00				
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	Pla							0,00				
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	Pla							0,00				
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	Pla							0,00				

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAEHE	
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Senyor JOHN S. REED	
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	
Senyora EVA CASTILLO SANZ	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	
Senyora MARÍA VERÓNICA FIAS VERGES	
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ								
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI					29	30		
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE			505	511	2.768	2.502	2.690	2.176
Senyor JOHN S. REED								
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA								
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA								
Senyora EVA CASTILLO SANZ								
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH								
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES								
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL								
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ								
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU								

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ								
Senyor JOSÉ SERNA MASÍÁ								
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN								
Senyor JORDI GUAL SOLÉ								
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS								
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE								
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU								
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO								

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Assegurança de salut	2
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Prima de risc assegurança de vida	71
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Concepte	
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Assegurança de salut	5

Nom	Concepte	Import retributiu
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Prima de risc assegurança de vida	65
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Retribució en espècie revisió mèdica	2
Senyor JOHN S. REED	Concepte	
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Concepte	
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Concepte	
Senyora EVA CASTILLO SANZ	Concepte	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Concepte	
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Concepte	
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Concepte	
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Concepte	
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Concepte	
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Concepte	
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	Concepte	
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	Concepte	
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	Concepte	
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	Concepte	
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	Concepte	
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	Concepte	
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	Concepte	

b) Retribucions als consellers de la societat cotitzada per la seva pertinença a òrgans d'administració de les seves entitats dependents:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'euros)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE										
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	435								435	435
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	204								204	560
Senyor JOHN S. REED										
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA										
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA										
Senyora EVA CASTILLO SANZ										
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	750								750	
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES										
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL										
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ										
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU										
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ										
Senyor JOSÉ SERNA MASÍÁ										
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN										
Senyor JORDI GUAL SOLÉ										
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS										

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del Consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2021	Total exercici 2020
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE										
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU										
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO										

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Instruments financers al principi de l'exercici 2021			Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Pla							0,00				
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Pla							0,00				

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Instruments financers al principi de l'exercici 2021			Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Pla							0,00				
Senyor JOHN S. REED	Pla							0,00				
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Pla							0,00				
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Pla							0,00				
Senyora EVA CASTILLO SANZ	Pla							0,00				
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Pla							0,00				
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Pla							0,00				

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Instruments financers al principi de l'exercici 2021			Instruments financers concedits durant l'exercici 2021		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Pla							0,00				
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Pla							0,00				
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Pla							0,00				
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Pla							0,00				
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	Pla							0,00				
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	Pla							0,00				
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	Pla							0,00				

Nom	Instrumentos financieros al principio de l'exercici 2021			Instrumentos financieros concedits durant l'exercici 2021		Instrumentos financieros consolidats durant l'exercici				Instrumentos vençuts i no exercits	Instrumentos financieros al final de l'exercici 2021	
	Denominació del Pla	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financieros consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	Pla							0,00				
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	Pla							0,00				
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	Pla							0,00				
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	Pla							0,00				

iii) Sistemas d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	
Senyor JOHN S. REED	
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	
Senyora EVA CASTILLO SANZ	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ								
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI								
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE								
Senyor JOHN S. REED								
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA								
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA								
Senyora EVA CASTILLO SANZ								
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH								
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES								
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL								
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ								
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU								

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2021	Exercici 2020
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ								
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ								
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN								
Senyor JORDI GUAL SOLÉ								
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS								
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE								
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU								
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO								

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Concepte	
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Concepte	
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Concepte	
Senyor JOHN S. REED	Concepte	

Nom	Concepte	Import retributiu
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Concepte	
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Concepte	
Senyora EVA CASTILLO SANZ	Concepte	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Concepte	
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Concepte	
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Concepte	
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Concepte	
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Concepte	
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Concepte	
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	Concepte	
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	Concepte	
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	Concepte	
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	Concepte	
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	Concepte	
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	Concepte	
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	Concepte	

c) Resum de les retribucions (en milers d'€):

Caldrà incloure en el resum els imports corresponents a tots els conceptes retributius inclosos en aquest informe que hagin estat meritats pel Conseller, en milers d'euros.

Nom	Retribució meritada en la Societat					Retribució meritada en societats del grup					Total exercici 2021 societat + grup
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup	
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	1.353	116		73	1.542						1.542
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	190				190	435				435	625
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	2.470	412		72	2.954	204				204	3.158
Senyor JOHN S. REED	164				164						164
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	129				129						129
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	129				129						129
Senyora EVA CASTILLO SANZ	129				129						129
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	129				129	750				750	879
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	190				190						190

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Retribució meritada en la Societat					Retribució meritada en societats del grup					Total exercici 2021 societat + grup
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup	
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	200				200						200
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	206				206						206
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	230				230						230
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	107				107						107
Senyor JOSÉ SERNA MASIÁ	163				163						163
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	250				250						250
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	272				272						272
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	33				33						33
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	28				28						28
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	28				28						28

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Nom	Retribució meritada en la Societat					Retribució meritada en societats del grup					Total exercici 2021 societat + grup
	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 societat	Total retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes d'estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2021 grup	
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	21				21						21
TOTAL	6.421	528		145	7.094	1.389				1.389	8.483

C.2. Indiqui l'evolució durant els últims 5 anys de l'import i la variació percentual de la retribució meritada per cadascun dels consellers de la cotitzada que ho hagin estat durant l'exercici, dels resultats consolidats de la societat i de la remuneració mitjana sobre una base equivalent a temps complet dels empleats de la societat i de les seves entitats dependents que no siguin consellers de la cotitzada.

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018	% Variació 2018/2017	Exercici 2017
Consellers executius									
Senyor JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	1.542	-	0	-	0	-	0	-	0
Senyor GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	3.158	35,83	2.325	-24,56	3.082	4,05	2.962	6,13	2.791
Consellers externs									
Senyor JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	129	-	0	-	0	-	0	-	0
Senyora MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	28	-76,67	120	0,00	120	-2,44	123	-13,99	143

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DELS CONSELLERS DE SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018	% Variació 2018/2017	Exercici 2017
Senyor FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	129	-	0	-	0	-	0	-	0
Senyora EVA CASTILLO SANZ	129	-	0	-	0	-	0	-	0
Senyora MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	190	3,83	183	12,96	162	15,71	140	26,13	111
Senyor ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	28	-76,67	120	0,00	120	1,69	118	31,11	90
Senyora CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	200	18,34	169	177,05	61	-	0	-	0
Senyor IGNACIO GARRALDA RUIZ DE VELASCO	21	-76,67	90	-12,62	103	-24,26	136	147,27	55
Senyor JORDI GUAL SOLÉ	272	-76,35	1.150	0,00	1.150	0,00	1.150	0,00	1.150
Senyora MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	206	0,00	206	6,19	194	6,01	183	-28,52	256
Senyor TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	625	3,14	606	5,39	575	-43,68	1.021	-	0
Senyor JOHN S. REED	164	10,07	149	18,25	126	2,44	123	36,67	90
Senyor EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	230	5,50	218	10,66	197	8,24	182	628,00	25
Senyora MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	107	-	0	-	0	-	0	-	0
Senyor JOSÉ SERNA MASÍÁ	163	16,43	140	0,00	140	0,00	140	8,53	129
Senyora KORO USARRAGA UNSAIN	250	8,23	231	17,26	197	5,91	186	32,86	140

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2021	% Variació 2021/2020	Exercici 2020	% Variació 2020/2019	Exercici 2019	% Variació 2019/2018	Exercici 2018	% Variació 2018/2017	Exercici 2017
FUNDACIÓN CAJA CANARIAS	33	-76,43	140	0,00	140	2,94	136	83,78	74
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	879	-	0	-	0	-	0	-	0

D. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Aquest Informe anual de remuneracions ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la Societat, en la sessió de:

[17/02/2022]

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

[] Sí
[✓] No

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO ANUAL
INDIVIDUAL DE CAIXABANK, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021**

Los miembros del Consejo de Administración de CaixaBank, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de CaixaBank, S.A. y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de CaixaBank, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrenta.

Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión individual correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2021 han sido formulados en formato electrónico por el Consejo de Administración de CaixaBank, S.A., en su reunión de 17 de febrero de 2022, siguiendo los requerimientos establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815.

Valencia, a 17 de febrero de 2022

Don José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché
Presidente

Don Tomás Muniesa Arantegui
Vicepresidente
Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Vicepresidente por no haber asistido físicamente a la sesión del Consejo, sino por medios telemáticos.
El Secretario,

Don Gonzalo Gortázar Rotaeché
Consejero Delegado

Don John Shepard Reed
Consejero Coordinador
Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero Coordinador por no haber asistido físicamente a la sesión del Consejo, sino por medios telemáticos.
El Secretario,

Don Joaquín Ayuso García
Consejero

Don Francisco Javier Campo García
Consejero

Doña Eva Castillo Sanz
Consejera

Doña María Verónica Fisas Vergés
Consejera

Doña Cristina Garmendia Mendizábal
Consejera

Doña María Amparo Moraleda Martínez
Consejera

Don Eduardo Javier Sanchiz Irazu
Consejero

Doña Teresa Santero Quintillá
Consejera

Don José Serna Masía
Consejero

Don Fernando Maria Costa Duarte Ulrich
Consejero

Doña Koro Usarraga Unsain
Consejera