

## Catàleg de Riscos Corporatiu

Riscos de l'activitat	Gestió del risc	Situació i principals actuacions el 2015
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Associats a l'activitat financera</li> <li>■ Associats a la continuïtat de l'activitat</li> </ul>		
<b>Crèdit</b> Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant d'una contrapartida pel deteriorament de la capacitat per fer front als seus compromisos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• És el risc més significatiu del balanç del Grup i es deriva de l'activitat bancària i asseguradora, de l'operativa de tresoreria i de la cartera de participades.</li> <li>• La seva gestió es caracteritza per una política de concessió prudent i de cobertures adequades.</li> <li>• El cicle complet de gestió comprèn tota la vida de l'operació.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Simplificació i racionalització dels circuits d'admissió i increment de la delegació de facultats a la xarxa d'oficines.</li> <li>• Desenvolupament del control de la ràtio de concentració dels grans riscos.</li> <li>• Cost del risc del 0,7% (1,0% el 2014) i taxa de morositat del 7,9% (9,7% el 2014).</li> </ul>
<b>Mercat</b> Pèrdua de valor dels actius o increment de valor dels passius de la cartera de negociació del Grup, per fluctuacions dels tipus o preus en els mercats on aquests actius/passius es negocien.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La seva gestió es basa en: l'estimació del risc diari; els exercicis de testeig de la qualitat d'aquestes mesures; el càlcul de resultats hipotètics davant canvis bruscos en els preus de mercat, i el seguiment i control de límits.</li> <li>• El Grup ha establert un límit per al VaR diari per a totes les activitats de negociació de 20 milions d'euros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• VaR mitjà amb un interval de confiança del 99% i un horitzó temporal d'un dia de les activitats de negociació de 3,3 milions d'euros.</li> <li>• Nivells de consum de risc de mercat moderats, de 166 milions d'euros de mitjana.</li> </ul>
<b>Estructural de tipus</b> Efecte negatiu sobre el valor econòmic del balanç o sobre els resultats, derivat de canvis en l'estructura de la corba de tipus d'interès o fluctuacions del tipus de canvi.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La gestió se centra a optimitzar el marge financer i preservar el valor econòmic del balanç dins dels límits establerts en el marc d'apetit al risc.</li> <li>• Es realitza una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el mateix balanç derivades de les operacions d'actiu i de passiu amb els clients.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La sensibilitat del marge financer a un any davant un escenari de pujada i baixada de 100 punts bàsics és del 2,40% i el -2,00%, respectivament.</li> <li>• Mitjana del VaR de balanç del Grup CaixaBank a un dia amb un nivell de confiança del 99% de 114 milions d'euros.</li> </ul>
<b>Liquiditat</b> Dèficit d'actius líquids per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requisits regulatoris o les necessitats del negoci.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La seva gestió es basa en: un sistema de gestió de liquiditat centralitzat amb segregació de funcions; el manteniment d'un nivell eficient de fons líquids; la gestió activa de la liquiditat, i la sostenibilitat i estabilitat de les fonts de finançament.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sòlida posició d'actius líquids per a l'estructura de finançament existent:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>— Liquiditat bancària de disponibilitat immediata de 54.090 milions d'euros.</li> <li>— Ràtio LCR del 172%.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Operacional</b> Pèrdues derivades de la inadequació o fallada de processos interns, persones i sistemes, o degudes a successos externs.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La seva gestió es basa en: la qualificació de la plantilla; els procediments establerts, i els sistemes i controls implantats.</li> <li>• Els riscos operacionals es mesuren a partir d'indicadors de risc (KRI) associats.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Completat el projecte d'evolució de la gestió de risc operacional.</li> <li>• Desplegament progressiu de palanques de gestió i plans d'acció.</li> <li>• Aprovació de les polítiques de risc operacional pels òrgans de govern.</li> </ul>

Riscos de l'activitat	Gestió del risc	Situació i principals actuacions el 2015
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Associats a l'activitat financera</li> <li>■ Associats a la continuïtat de l'activitat</li> </ul>		
<b>Compliment</b> Deficiències en els procediments que originin actuacions o omissions no ajustades al marc jurídic, regulador o als codis i normes internes, de les quals es puguin derivar sancions administratives o danys reputacionals.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Model de gestió basat en les tres Línies de Defensa.</li> <li>• La primera correspon a les àrees de negoci, la segona a Compliment Normatiu i la tercera a l'Àrea d'Auditoria Interna, que supervisa les dues línies anteriors de manera independent.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Creació de l'àrea de Control &amp; Compliance, que integra les àrees de Control Intern i Compliment Normatiu.</li> <li>• Avanç en la implementació del Pla de Transformació del Sistema de PBC/FT.</li> <li>• Desenvolupament i Implementació del projecte de Sancions Internacionals.</li> </ul>
<b>Reputacional</b> Possibilitat de menyscabament de la capacitat competitiva de CaixaBank per deteriorament de la confiança en l'entitat per part d'algun dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen de les actuacions o omissions, realitzades o atribuïdes, de l'entitat, la seva alta direcció o els seus òrgans de govern.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El mapa de riscos reputacionals identifica els riscos amb més impacte potencial en la seva reputació i el grau de desenvolupament de mesures preventives.</li> <li>• Els riscos més rellevants disposen d'indicadors de seguiment periòdic sobre l'efectivitat de les mesures preventives implantades.</li> <li>• CaixaBank disposa de diverses eines per mesurar la reputació davant els seus diferents grups d'interès.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Renovat el Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació.</li> <li>• Aprovació de la Política de Responsabilitat Social Corporativa de CaixaBank.</li> <li>• Ampliació del mesurament dels riscos reputacionals i automatització de la recopilació d'indicadors de seguiment.</li> </ul>
<b>Actuarial</b> Increment del valor dels compromisos contractats per contractes d'assegurança amb clients i per pensions amb empleats, arran de la divergència entre les estimacions de sinistralitat i tipus i l'evolució real d'aquestes magnituds.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les polítiques es basen en les normes de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (DGAiFP) i en el seguiment de l'evolució tècnica dels productes.</li> <li>• El Grup estableix límits en el risc net retingut per línia de negoci, risc i/o esdeveniment, segons el perfil de risc i el cost de la reassegurança.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desenvolupament d'adaptacions i millores per complir la Normativa Europea de Solvència II des de la seva entrada en vigor l'1 de gener de 2016.</li> <li>• Participació en grups de treball sectorials.</li> </ul>
<b>Legal i regulatori</b> La pèrdua o disminució de rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de modificacions en el marc regulador o de decisions judicials desfavorables per a l'entitat.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La gestió s'encamina a anticipar-se als canvis normatius mitjançant la identificació dels principals riscos i impactes, la implementació de les noves exigències regulatòries i la defensa de l'entitat davant processos judicials.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Participació en processos consultius dels reguladors nacionals, europeus i internacionals.</li> <li>• Coordinació d'anàlisi d'impacte normatiu i implementació de noves normes mitjançant la fixació de criteris i procediments.</li> <li>• Formalització de l'Estratègia Fiscal i la Política de Gestió del Risc Fiscal del Grup.</li> </ul>
<b>Situació de recursos propis</b> La restricció de la capacitat de CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de risc.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La gestió se centra a mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital per cobrir eventuais pèrdues inesperades.</li> <li>• Objectius:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>— 11% de capital mínim, còmodament per sobre dels requeriments mínims de Basilea III.</li> <li>— Pes del consum de participades &lt; 10%.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CET1 regulatori del 12,9% (el mínim fixat per l'ECB és 9,25%).</li> <li>• Venda de les participades Boursorama i Self Trade Bank el 2015 i futura venda de BEA i Inbursa a Criteriacaixa prevista per al 2016.</li> </ul>