

## Catálogo de Riesgos Corporativo

Riesgos de la actividad	Gestión del riesgo	Situación y principales actuaciones en 2015
<p>■ Asociados a la actividad financiera ■ Asociados a la continuidad de la actividad</p> <p><b>Crédito</b> Pérdida de valor de los activos del Grupo CaixaBank frente a una contrapartida por el deterioro de la capacidad de la misma para hacer frente a sus compromisos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Es el riesgo más significativo del balance del Grupo y se deriva de la actividad bancaria y aseguradora, de la operativa de tesorería y de la cartera de participadas.</li> <li>Su gestión se caracteriza por una política de concesión prudente y de coberturas adecuadas.</li> <li>El ciclo completo de gestión comprende toda la vida de la operación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Simplificación y racionalización de los circuitos de admisión e incremento de la delegación de facultades a la red de oficinas.</li> <li>Desarrollo del control de la ratio de concentración de los grandes riesgos.</li> <li>Coste del riesgo del 0,7% (1,0% en 2014) y tasa de morosidad del 7,9% (9,7% en 2014).</li> </ul>
<p><b>Mercado</b> Pérdida de valor de los activos o incremento de valor de los pasivos de la cartera de negociación del Grupo, por fluctuaciones de los tipos o precios en los mercados donde dichos activos/pasivos se negocian.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Su gestión se basa en: la estimación del riesgo diario; los ejercicios de testeo de la calidad de estas medidas; el cálculo de resultados hipotéticos ante cambios bruscos en los precios de mercado, y el seguimiento y control de límites.</li> <li>El Grupo ha establecido un límite para el VaR diario para todas las actividades de negociación de 20 millones de euros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>VaR medio con un intervalo de confianza del 99% y un horizonte temporal de un día de las actividades de negociación de 3,3 millones de euros.</li> <li>Niveles de consumo de riesgo de mercado moderados, de 166 millones de euros de promedio.</li> </ul>
<p><b>Estructural de tipos</b> Efecto negativo sobre el valor económico del balance o sobre los resultados, derivado de cambios en la estructura de la curva de tipos de interés o fluctuaciones del tipo de cambio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La gestión se centra en optimizar el margen financiero y preservar el valor económico del balance dentro de los límites establecidos en el marco de apetito al riesgo.</li> <li>Se realiza una gestión activa contratando en los mercados financieros operaciones de cobertura adicionales a las coberturas naturales generadas en el propio balance derivadas de las operaciones de activo y de pasivo con los clientes.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La sensibilidad del margen financiero a un año ante un escenario de subida y bajada de 100 puntos básicos es del 2,40% y -2,00% respectivamente.</li> <li>Promedio del VaR de balance del Grupo CaixaBank a un día con un nivel de confianza del 99% de 114 millones de euros.</li> </ul>
<p><b>Liquidez</b> Déficit de activos líquidos para satisfacer los vencimientos contractuales de los pasivos, los requisitos regulatorios o las necesidades del negocio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Su gestión se basa en: un sistema de gestión de liquidez centralizado con segregación de funciones; el mantenimiento de un nivel eficiente de fondos líquidos; la gestión activa de la liquidez, y la sostenibilidad y estabilidad de las de fuentes de financiación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sólida posición de activos líquidos para la estructura de financiación existente:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidez bancaria de disponibilidad inmediata de 54.090 millones de euros.</li> <li>Ratio LCR de 172%.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Operacional</b> Pérdidas derivadas de la inadecuación o fallo de procesos internos, personas y sistemas, o debidas a sucesos externos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Su gestión se basa en: la cualificación de la plantilla; los procedimientos establecidos, y los sistemas y controles implantados.</li> <li>Los riesgos operacionales se miden a partir de indicadores de riesgo (KRI) asociados a estos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Completado el proyecto de evolución de la gestión de riesgo operacional.</li> <li>Despliegue progresivo de palancas de gestión y planes de acción.</li> <li>Aprobación de las políticas de riesgo operacional por los órganos de gobierno.</li> </ul>

Riesgos de la actividad	Gestión del riesgo	Situación y principales actuaciones en 2015
<p>■ Asociados a la actividad financiera ■ Asociados a la continuidad de la actividad</p> <p><b>Cumplimiento</b> Deficiencias en los procedimientos que originen actuaciones u omisiones no ajustadas al marco jurídico, regulatorio o a los códigos y normas internas, de las que se puedan derivar sanciones administrativas o daños reputacionales.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Modelo de gestión basado en las tres Líneas de Defensa.</li> <li>La primera corresponde a las áreas de negocio, la segunda a Cumplimiento Normativo y la tercera al Área de Auditoría Interna, que supervisa las dos líneas anteriores de manera independiente.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Creación del área de Control &amp; Compliance, que integra las áreas de Control Interno y Cumplimiento Normativo.</li> <li>Avance en la implementación del Plan de Transformación del Sistema de PBC/FT.</li> <li>Desarrollo e Implementación del proyecto de Sanciones Internacionales.</li> </ul>
<p><b>Reputacional</b> Posibilidad de menoscabo de la capacidad competitiva de CaixaBank por deterioro de la confianza en la entidad por parte de alguno de sus grupos de interés, a partir de la evaluación que estos efectúan de las actuaciones u omisiones, realizadas o atribuidas, de la entidad, su alta dirección o sus órganos de gobierno.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El mapa de riesgos reputacionales identifica los riesgos con mayor impacto potencial en su reputación y el grado de desarrollo de medidas preventivas.</li> <li>Los riesgos más relevantes cuentan con indicadores de seguimiento periódico sobre la efectividad de las medidas preventivas implantadas.</li> <li>CaixaBank cuenta con varias herramientas para medir la reputación ante sus diferentes grupos de interés.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Renovado el Comité de Responsabilidad Corporativa y Reputación.</li> <li>Aprobación de la Política de Responsabilidad Social Corporativa de CaixaBank.</li> <li>Ampliación de la medición de los riesgos reputacionales y automatización de la recopilación de indicadores de seguimiento.</li> </ul>
<p><b>Actuarial</b> Incremento del valor de los compromisos contraídos por contratos de seguro con clientes y por pensiones con empleados a raíz de la divergencia entre las estimaciones de siniestralidad y tipos y la evolución real de dichas magnitudes.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las políticas se basan en las normas de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSyFP) y en el seguimiento de la evolución técnica de los productos.</li> <li>El Grupo establece límites en el riesgo neto retenido por línea de negocio, riesgo y/o evento, según el perfil de riesgo y el coste del reaseguro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Desarrollo de adaptaciones y mejoras para cumplir la Normativa Europea de Solvencia II desde su entrada en vigor el 1 de enero de 2016.</li> <li>Participación en grupos de trabajo sectoriales.</li> </ul>
<p><b>Legal y regulatorio</b> La pérdida o disminución de rentabilidad del Grupo CaixaBank a consecuencia de modificaciones en el marco regulatorio o de fallos judiciales desfavorables para la entidad.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La gestión se encamina a anticiparse a los cambios normativos mediante la identificación de los principales riesgos e impactos, la implementación de las nuevas exigencias regulatorias y la defensa de la entidad ante procesos judiciales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Participación en procesos consultivos de los reguladores nacionales, europeos e internacionales.</li> <li>Coordinación de análisis de impacto normativo e implementación de nuevas normas mediante la fijación de criterios y procedimientos.</li> <li>Formalización de la Estrategia Fiscal y la Política de Gestión del Riesgo Fiscal del Grupo.</li> </ul>
<p><b>Situación de recursos propios</b> La restricción de la capacidad de CaixaBank para adaptar su volumen de recursos a las exigencias normativas o a la modificación de su perfil de riesgo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La gestión se centra en mantener un perfil de riesgo medio-bajo y una confortable adecuación de capital para cubrir eventuales pérdidas inesperadas.</li> <li>Objetivos:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>11% de capital mínimo, cómodamente por encima de los requerimientos mínimos de Basilea III.</li> <li>Peso del consumo de participadas &lt; 10%.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CET1 regulatorio del 12,9% (el mínimo fijado por el ECB es 9,25%).</li> <li>Venta de las participadas Boursorama y Self Trade Bank en 2015 y futura venta de BEA e Inbursa a CriteríaCaixa prevista para 2016.</li> </ul>