

# INFORME CON RELEVANCIA PRUDENCIAL

# IRP

Datos a 31/12/2020

## ÍNDICE

|   |    |
|---|----|
| 1. REQUERIMIENTOS GENERALES DE INFORMACIÓN.....   | 4  |
| 1.1 Introducción.....   | 4  |
| 1.2 Entidad.....  | 4  |
| 1.3 Órganos de Gobierno.....  | 4  |
| 2. POLÍTICAS Y OBJETIVOS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS.....  | 12 |
| 2.1 Estrategia y principios de gestión del riesgo.....  | 12 |
| 2.2 Gestión del Riesgo de crédito.....  | 13 |
| 2.3. Gestión del riesgo de mercado.....   | 31 |
| 2.4. Gestión del riesgo de tipo de interés estructural de balance.....  | 31 |
| 2.5 Gestión del riesgo de liquidez y financiación.....  | 33 |
| 2.6 Gestión del riesgo operacional.....   | 34 |
| 2.7 Gestión de otros riesgos.....   | 36 |
| 3. RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES.....  | 39 |
| 3.1 Resumen de las principales características y condiciones de los instrumentos de capital de nivel 1 ordinario, de capital de nivel 1 adicional y del capital de nivel 2..... | 39 |
| 3.2 Importe de los Fondos Propios.....  | 39 |
| 3.3 Ratios y requisito de capital.....  | 39 |
| 3.4 Ratio y requisito de apalancamiento.....  | 40 |
| 3.5 Conciliación de los fondos propios reglamentarios con el balance en los estados financieros auditados.....  | 41 |
| 4. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL.....   | 44 |
| 4.1 Requerimientos de capital por Pilar 1 por tipo de riesgo.....   | 44 |
| 4.1 Requerimientos de capital por riesgo de crédito.....  | 45 |
| 4.2 Factor corrector aplicado a exposiciones de pequeñas y medianas empresas y para exposiciones de financiación especializada.....   | 45 |
| 4.4 Evaluación de la suficiencia del capital.....   | 46 |
| 5. RIESGOS DE CRÉDITO Y DE DILUCIÓN.....  | 51 |
| 5.1 Definiciones contables y descripción de los métodos utilizados para determinar las correcciones por deterioro.....  | 51 |
| 5.2 Exposición al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2020 y exposición media durante el ejercicio 2020.....   | 51 |
| 5.3 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones.....  | 51 |
| 5.4 Distribución de las exposiciones por sectores.....  | 52 |
| 5.5 Riesgo de concentración.....  | 53 |
| 5.6 Vencimiento residual de las exposiciones.....   | 54 |
| 5.7 Variaciones producidas en el ejercicio 2020 en las pérdidas por deterioro y provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito.....                  | 54 |
| 5.8 Información sobre operaciones refinanciadas y reestructuradas.....  | 55 |
| 5.9 Distribución de las posiciones deterioradas.....  | 55 |
| 5.10 Información sobre garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución.....  | 59 |
| 5.11 Información sobre moratorias de pagos y avales públicos u otras medidas aplicadas en respuesta a la crisis derivada del Covid-19.....                                      | 59 |

---

|   |    |
|---|----|
| 5.12 Información sobre operaciones intragrupo y con partes vinculadas .....                     | 60 |
| 5.13 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte de la Entidad .....                  | 61 |
| 5.14 Identificación de las agencias de calificación utilizadas .....                            | 61 |
| 5.16 Exposición a posiciones de titulización .....  | 62 |
| 6. TECNICAS DE REDUCCIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO .....  | 63 |
| 7. RIESGO DE MERCADO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN .....   | 64 |
| 8. RIESGO OPERACIONAL .....   | 64 |
| 9. PARTICIPACIONES E INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NO INCLUIDOS EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN ..... | 65 |
| 9.1 Criterios de clasificación, valoración y registro de resultados .....                       | 65 |
| 9.2 Valor y distribución de las exposiciones .....  | 65 |
| 10. RIESGO DE TIPO DE INTERÉS EN POSICIONES NO INCLUIDAS EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN .....     | 67 |
| 11. OTROS RIESGOS .....   | 69 |
| 12. RIESGO DE LIQUIDEZ .....  | 70 |
| 12.1 Perspectiva de liquidez y financiación .....   | 70 |
| 12.2 Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR) .....   | 71 |
| 12.3 Coeficiente de financiación estable neta (NSFR) .....                                      | 71 |
| 13. ACTIVOS CON CARGAS .....  | 71 |
| 14. INFORMACIÓN SOBRE REMUNERACIONES .....  | 72 |
| 14.1 Políticas y Principios sobre Remuneraciones .....  | 72 |
| 14.2 Información relativa a la remuneración .....   | 74 |

## 1. REQUERIMIENTOS GENERALES DE INFORMACIÓN

### 1.1 Introducción

El objetivo de este informe es cumplir con los requisitos de información al mercado de **Caja Rural de Guissona S. Coop.de Crédito (CAIXAGUISSONA, CG en este documento)**, establecidos en la Parte Octava “Divulgación por las entidades” del Reglamento (UE) nº575/2013, de 26 de junio, *sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, conocido como Capital Requirements Regulation (CRR)* (en adelante, el “Reglamento (UE) nº575/2013”). Asimismo, en la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, el Real Decreto 84/2015 que la desarrolla y las Circulares 2/2014, 3/2014 y 2/2016 de Banco de España, se establece la obligatoriedad de hacer pública la información sobre la situación financiera y actividad, estrategia de mercado, control de riesgos y organización interna de las entidades en un solo documento denominado Información con Relevancia Prudencial.

De acuerdo con las políticas de divulgación de la información aprobadas por el Consejo Rector de CG, el Director General de la Caja es el responsable de la elaboración de este informe con periodicidad anual que será sometido al examen y aprobación en primera instancia del Comité de Auditoría Riesgos y posteriormente por el propio Consejo Rector, previa verificación de su contenido y alcance por la función de Auditoría Interna.

Determinada información requerida por la normativa en vigor que debe ser incluida en este informe, se presenta, de acuerdo con dicha normativa, referenciada a las cuentas anuales de CG del ejercicio 2020, por estar allí contenida y ser redundante con la misma. En el Registro Mercantil pueden ser consultadas dichas cuentas anuales. Asimismo, esta “Información con relevancia prudencial” está a disposición del público en la web de la Entidad y en la sede central de Caja Rural de Guissona S.Coop.de Crédito, sita en Raval Traspalau nº 8, 25210 Guissona, Lleida.

### 1.2 Entidad

**Caja Rural de Guissona S. Coop. de Crédito (CAIXAGUISSONA, CG en este documento)**, es una **cooperativa de crédito**, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades de crédito operantes en España.

CG inició sus actividades el **5 de mayo de 1963**, quedando regulada su actuación por la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, el Real Decreto 84/1993 de 22 de enero y la Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas.

De acuerdo con los estatutos, **el ámbito de su actuación es nacional**. A 31 de diciembre de 2020 cuenta con 47empleados (41 a tiempo completo) y una red de cuatro oficinas, dos de ellas radicadas en la provincia de Lleida y el resto en otras provincias limítrofes, Barcelona y Tarragona, lo que la faculta para poder efectuar todas las operaciones típicas o específicas que corresponde a este tipo de entidades.

### 1.3 Órganos de Gobierno

Los aspectos relativos a la composición, funciones, reglas de organización y funcionamiento y facultades de los distintos órganos de gobierno de CG aparecen recogidos de forma detallada en los Estatutos de la Entidad, en el Reglamento del Consejo Rector, en sus manuales de funciones y en la normativa interna.

En este apartado se recogen los aspectos más relevantes de su composición y funcionamiento atendiendo a las disposiciones contenidas en la Guía sobre Directrices de Gobierno Interno de la EBA (EBA/GL/2017/11) y a los requisitos de honorabilidad, experiencia y buen gobierno de las entidades de crédito españolas establecidos por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, el Real Decreto 84/2015 que la desarrolla y la Circular 2/2016, de 29 de enero, de Banco de España.

El **Consejo Rector de CG** (CR) se encuentra constituido por 9 miembros no ejecutivos, cuya composición es la siguiente:

| CARGO                         | NOMBRE                      |
|-------------------------------|-----------------------------|
| PRESIDENTE CONSEJO RECTOR     | MAJORAL FARRAN JUAN DOMINGO |
| VICEPRESIDENTE CONSEJO RECTOR | JAIME ALSINA CALVET         |
| SECRETARIO CONSEJO RECTOR     | MIQUEL MARSOL PARRAMON      |
| VOCAL CONSEJO RECTOR          | MARTA BATALLA CLAVE         |
| VOCAL CONSEJO RECTOR          | JAUME ALSINA CORNELLANA     |
| VOCAL CONSEJO RECTOR          | VIOLANT RIUS GOMÀ           |
| VOCAL CONSEJO RECTOR          | FERNANDO PUEYO TOQUERO      |
| VOCAL CONSEJO RECTOR          | JAVIER ALEGRE ROSELLÓ       |
| VOCAL CONSEJO RECTOR          | MARTA GRAÑÓ CALVETE         |

Cuando Caixa Guissona tenga más de cincuenta trabajadores con contrato por tiempo indefinido y esté constituido el Comité de Empresa, un Vocal en representación de los trabajadores formará parte del CR.

La política de contratación para la selección de los consejeros cumple con los requisitos establecidos por las disposiciones legales anteriormente mencionadas, entre los que destacan:

- Gozar de reconocida **honorabilidad comercial y profesional**. Concorre honorabilidad comercial y profesional en quienes hayan venido mostrando una conducta personal, comercial y profesional que no arroje dudas sobre su capacidad para desempeñar una diligente y prudente gestión de la Entidad. Para realizar esa valoración se considera toda la información disponible, incluyendo la trayectoria profesional del consejero, su historial de solvencia y cumplimiento de sus obligaciones, los resultados obtenidos en el desempeño de sus responsabilidades y la ausencia de condenas por comisión de delitos dolosos y sanciones por infracciones administrativas.
- **Poseer conocimientos y experiencia adecuados** para ejercer sus funciones, lo que requiere contar con formación del nivel y perfil adecuado, en particular en las áreas de banca y servicios financieros, y experiencia práctica relevante derivada de sus anteriores ocupaciones durante periodos de tiempo suficientemente largos. Para la evaluación del cumplimiento de este requisito se tienen en cuenta:
  - Los conocimientos adquiridos en un entorno académico y la experiencia en el desarrollo profesional de funciones similares en otras entidades.
  - La naturaleza y complejidad de los puestos desempeñados.
  - Las competencias y poderes de decisión y responsabilidades asumidos, así como el número de personas a su cargo.
  - El conocimiento técnico alcanzado sobre el sector financiero y los riesgos que deben gestionar y/o supervisar.

En todo caso, el criterio de experiencia se aplica valorando la naturaleza, escala y complejidad de la actividad de la Entidad y las funciones y responsabilidades concretas del puesto asignado a cada consejero.

Así mismo, el CR cuenta con miembros que, considerados en su conjunto, reúnen la suficiente experiencia profesional en el gobierno de entidades financieras para asegurar la capacidad efectiva del CR de tomar decisiones de forma independiente y autónoma en beneficio de la entidad.

- Estar en disposición de ejercer un buen gobierno de la Entidad. La evaluación de este requisito contempla:
  - La eventual presencia de potenciales conflictos de interés que generen influencias indebidas de terceros derivados de:
    - Los cargos desempeñados en el pasado o en el presente en la misma entidad o en otras organizaciones, o;
    - Una relación personal, profesional o económica con otros miembros del CR de la Caja, de su matriz o de sus filiales, o;
    - Una relación personal, profesional o económica con los socios que ostenten el control de la Caja, de su matriz o de sus filiales.
  - La capacidad de ofrecer dedicación suficiente para llevar a cabo las funciones correspondientes.

Los requisitos de honorabilidad, conocimiento y experiencia concurren igualmente en el Director General y en las personas que asumen funciones de control interno y/u ocupan puestos claves para el desarrollo diario de la actividad bancaria de CG, que dispone de procedimientos internos adecuados para llevar a cabo la selección y evaluación continua de este colectivo y de los miembros de su CR.

Culminado el proceso de adaptación habilitado legalmente, si durante el ejercicio de su actividad concurriese en algún consejero o miembro de la Alta Dirección alguna circunstancia que pudiera alterar el cumplimiento de los requisitos establecidos, CG lo comunicará al Banco de España en el plazo máximo de dos semanas y velará por la subsanación de las deficiencias identificadas, procediendo en caso de ser necesario a la separación temporal o definitiva del cargo de la persona en cuestión.

Por lo que respecta al funcionamiento del CR, éste celebra sus reuniones de acuerdo con un calendario anual. La normativa interna establece en **doce el número mínimo de reuniones anuales ordinarias, pudiéndose reunir el órgano de administración de manera extraordinaria cuando así lo requieran el Presidente o tres o más consejeros.**

Cuando los consejeros no pueden asistir personalmente a la reunión, pueden delegar en cualquier otro consejero para que les represente en aquélla a todos los efectos, por escrito y con carácter especial para cada sesión. Para que el CR quede válidamente constituido es necesaria la asistencia, presentes o representados, de más de la mitad de sus miembros.

Todo miembro del Consejo puede solicitar la inclusión de cualquier otro punto no incluido en el proyecto de orden del día que el Presidente proponga. Salvo en los casos en los que específicamente se requiera una mayoría superior por disposición legal, estatutaria o del Reglamento del CR, los acuerdos se adoptan por mayoría absoluta de los consejeros asistentes, presentes y representados. **El Presidente tiene voto de calidad** para decidir los empates.

De conformidad con los requisitos de la EBA, CG tiene establecidas reglas de sustitución interina para el ejercicio circunstancial (aplicable para casos de ausencia, imposibilidad o indisposición) de las funciones del Presidente del CR, así como procedimientos para su sustitución o sucesión de manera ordenada y conforme a la legislación vigente. Asimismo, el nombramiento de los consejeros y la determinación del periodo para el que son elegidos se realizan de modo que se evite la sustitución de

un número elevado de manera simultánea o excesivamente cercana en el tiempo cuando ello pueda dificultar un adecuado ejercicio de sus funciones por parte del órgano de administración.

Los deberes de los consejeros se regulan en el Reglamento del CR, que se ajusta a lo previsto tanto en la normativa española vigente como en las recomendaciones del Código Unificado de Buen Gobierno. El Reglamento contempla expresamente los deberes de diligente administración, lealtad, secreto y pasividad en los supuestos de conocimiento de información reservada.

El deber de diligente administración incluye el de informarse adecuadamente sobre la marcha de la Caja y dotar el ejercicio de sus funciones de independencia, objetividad y solidez, dedicando el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarlas con eficacia y debiendo mantener a la Entidad informada en todo momento acerca de sus restantes obligaciones profesionales, que en ningún caso pueden condicionar o limitar el adecuado desempeño de sus responsabilidades como consejeros de la Entidad. Sin perjuicio de los procedimientos establecidos para la representación de los consejeros en las reuniones del órgano de administración a las que eventualmente no puedan asistir, éstos deben mantener una asistencia asidua y una participación activa.

Para una adecuada gestión y control de las situaciones de conflicto de interés, los consejeros deben comunicar al Consejo cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Caja. Si el conflicto se refiere a una operación, ni el consejero en cuestión ni ninguna sociedad donde sean consejeros, miembros de la alta dirección o accionistas significativos por sí mismos o a través de terceros, así como tampoco personas con las que tengan acción concertada podrán realizarla sin la aprobación del Consejo, absteniéndose en la deliberación y votación sobre la operación a que el conflicto se refiera. En el caso de los consejeros, el órgano de resolución de conflictos es el propio CR.

El **Consejo Rector (CR)** es el órgano responsable de definir la política de riesgos y aprobar, a propuesta de la Alta Dirección o del Comité designado al respecto, las atribuciones de los diferentes órganos de decisión.

Las principales funciones y responsabilidades del CR, en aquellos aspectos relativos a la gestión de los riesgos, son las siguientes:

- Fijar las directrices generales de gestión.
- Formular y presentar a la Asamblea General Ordinaria, las cuentas anuales del ejercicio, el informe de gestión y la propuesta de distribución de resultados.
- La política de inversiones y de financiación, recogida en el Manual Operativo de Riesgos (MOR)
- El Informe de Relevancia Prudencial (IRP).
- Definición y revisión periódica de un Marco de Apetito al riesgo (MAR) que determine los límites a la gestión de los riesgos por parte de las unidades generadoras de los mismo.
- Definición de la mejor estructura organizativa y la aprobación del nivel de recursos a implicar para garantizar un adecuado nivel de cumplimiento.
- La vigilancia, control y evaluación periódica de la eficacia del sistema de gobierno corporativo, así como la adopción de las medidas adecuadas para solventar las deficiencias, dado el caso.
- La política de responsabilidad social corporativa (RSC), instrumentada especialmente a partir de aplicaciones del Fondo de Educación y Promoción de la entidad.
- Asumir la responsabilidad de la administración y gestión de la Entidad, la aprobación y vigilancia de la aplicación de sus objetivos estratégicos, su estrategia de riesgo y su gobierno interno.
- Evaluación del desempeño de la Alta Dirección. .

- Definición de las políticas y procedimientos, y la asignación de los recursos necesarios, para mantener un cumplimiento normativo exquisito, especialmente en las medidas relacionadas con la prevención del blanqueo de capitales.
- Garantizar la integridad de los sistemas de información contable y financiera, incluidos el control financiero y operativo y el cumplimiento de la legislación aplicable.
- Supervisar el proceso de divulgación de información y las comunicaciones relativas a la entidad.
- Aprobar y mantener la política de remuneraciones de la entidad y supervisar su correcta aplicación, aprobando por cada miembro del Colectivo Identificado la exención de determinados requisitos de la normativa. .
- Asegurar que la política retributiva está alineada con el sistema de gobierno corporativo de la entidad, con su cultura corporativa y el apetito al riesgo. Aprobar la evaluación interna central e independiente de la política de remuneraciones.
- Supervisar el adecuado funcionamiento de los distintos Comités y de las funciones clave que se constituyan en la Entidad para la gestión de las distintas áreas de actividad. En cualquier caso, el Consejo Rector continuará siendo competente respecto de las facultades delegadas, y responsable ante CG, los socios, los acreedores y los terceros, de la gestión llevada a cabo por los Comités y las funciones clave que se hubieren creado para el desarrollo de las actividades de la entidad.

El ejercicio de dichas funciones requiere entre otros aspectos la elaboración periódica de información para el CR acerca de los riesgos asumidos y su composición, el nivel de capitalización de CG, los sistemas de identificación, medición y control de los riesgos, así como el ambiente de control interno existente y su adecuación para garantizar una gestión ordenada y prudente de los negocios y los riesgos de CG.

Las funciones anteriormente descritas se han plasmado durante el ejercicio 2020 en las siguientes actividades:

- Aprobación de las cuentas anuales 2019: balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujo de efectivo y la memoria.
- Análisis y evaluación de la idoneidad candidatos a consejeros para la renovación del Consejo Rector y aprobación de la formación de Consejeros. Consideraciones sobre composición del Consejo Rector. Elección de Consejeros/as independientes
- Aprobación de los mandatos y reglamentos de los distintos comités
- Análisis y examen de los acuerdos en materia de Retribuciones y Nombramientos; así como la aprobación del Informe Anual sobre política de remuneraciones del ejercicio 2020
- Aprobación de las operaciones que requirieron su decisión; por ejemplo, préstamos y créditos cuyos titulares tienen un riesgo global superior a los límites delegados
- Información acerca del número de operaciones de crédito concedidas, así como el importe total de las mismas. Igualmente recibe información de las operaciones renovadas y su importe total, así como de las canceladas. Asimismo, recibe información acerca del número total de operaciones vigentes incluyendo saldos y límites globales
- Seguimiento y el control de los riesgos asumidos;
- Actualización y aprobación de manuales, políticas:
  - Se aprueba el Manual Estados de Solvencia PCOREP (MA-PCOREP-2) de 11 de noviembre de 2020.
  - Se aprueba el Manual de Externalización (MA-EXT-02) de fecha 22 de julio de 2020.
  - Se aprueba el Manual Proceso Mensual de valoración y actualización de garantías (PVAG), de fecha 3 de noviembre de 2020.

- Se aprueba el Manual Proceso Mensual de Contabilización. Valoración, Clasificación y Coberturas (VCC) de fecha 16 de diciembre de 2020.
- Se aprueba el Manual Proceso Estimación Individualizada de las coberturas (PEIC), de fecha 13 de octubre de 2020.
- Se aprueba el Manual de gestión de la Morosidad de fecha 1 de octubre de 2020.
- En fecha 22/10/2020 se aprueba el Manual de Comunicación Comercial (MA-CCC-04).
- En fecha 22/10/2020 se aprueba la nueva edición del Código de Conducta.
- En fecha 22/10/2020 se aprueba la nueva edición del Reglamento del Consejo Rector.
- En diciembre de 2020 se aprueba el Manual Operativo de Riesgos (MOR), que engloba los siguientes apartados:
  - Manual de Buen Gobierno Corporativo (MBGC-09).
  - Manual de Gobierno Interno (MGI-09)
  - Manual de Gestión del Riesgo Bancario (MA-RB-13)
  - Manual de Gestión del Riesgo de Crédito (MA-RC-13).
  - Manual de Riesgo de Crédito – Crédito a Clientes (MA-RC-CC-13).
  - Manual de Riesgo de Crédito – Entidades de Crédito y Mercado de Capitales (MA-RC-TRE-01).
  - Manual de Gestión del Riesgo de Liquidez (Ma-RL-12).
  - Manual de Gestión del Riesgo de Mercado (MA-RM-13).
  - Manual de Gestión del Riesgo de Negocio (MA-RN-13).
  - Manual de Gestión del Riesgo de Tipo de Interés (MA-RI-13).
  - Manual de Gestión del Riesgo Legal (MA-RLE-13).
  - Manual de Gestión del Riesgo Operacional (MA-RO-13).
- Aprobación del IACL e IRP referidos al 31 de diciembre de 2019.
- Examen y aprobación de la nueva edición de Plan de Recuperación PREC-01-20
- Examen y aprobación del Marco de Apetito al Riesgo
- Aprobación del Informe de Autoevaluación del Riesgo de BC/FT
- Análisis de las conclusiones de las auditorías interna y externa; además de la aprobación de las Actas del Comité de Auditoría y Riesgos.
- Análisis del nivel de tolerancia al riesgo y la situación del capital y la liquidez, a través de los diversos informes proporcionados por las distintas áreas;
- Seguimiento del cumplimiento del programa de acción para dar solución a las deficiencias trasladadas por la Directora general de Supervisión del Banco de España.
- Comunicación del Banco de España (18 de diciembre de 2020) relativa al requerimiento mínimo de capital total para el ejercicio 2021.
- Examen y aprobación dictámenes FGR sobre fácil sustituibilidad y riesgo de concentración grupo bonÁrea.
- Seguimiento mensual de la evolución actividad y resultados de bonÁrea Agrupa.
- Informe de Tesorería. Variación de la cartera de inversiones.
- Plan de formación en materia hipotecaria (requerimiento LCCI) para personal y miembros del Comité de Créditos y Mercados.
- Plan de formación en prevención blanqueo de capitales y financiación del terrorismo para personal y miembros del Consejo.
- Examen y aprobación del informe sobre la propuesta de modificación de estatutos (23 de enero de 2020) para incorporar como una nueva actividad la facultad de la Caja para adquirir títulos valores y participaciones en cualquier clase de sociedad o empresa y, para realizar las actividades y servicios propios de su objeto social con terceros no socios.
- Aprobación de la contratación de la plataforma ofimática Microsoft Office 365.
- Aprobación de la propuesta de adhesión de la Caja al servicio de pago Bizum.

Durante el ejercicio 2020, el Consejo Rector de CG celebró 12 reuniones con sus correspondientes Actas.

Adicionalmente, el CR delega funciones en los siguientes Comités en función de los tipos de riesgos y negocios, entre los que cabe destacar:

- **Comité de Créditos y Mercados.** Órgano que bajo el mandato del CR instrumenta la capacidad ejecutiva de la dirección de riesgos con el objetivo de garantizar la alineación de éstos con la estrategia de CG en términos de negocio y solvencia, responsabilizándose de la estrategia de gestión y seguimiento del riesgo, así como del esquema de delegación de facultades. Entre sus funciones destaca: (i) la valoración del riesgo de crédito que incorporan todas las operaciones de financiación que no han sido solicitadas por clientes, (ii) analizar y, si procede, aprobar las operaciones de riesgo dentro de sus respectivos niveles de atribuciones, elevando al órgano superior aquéllas que exceden su nivel de delegación, (iii) asume la capacidad ejecutiva en la gestión del riesgo de liquidez y colateralmente, y con directa coordinación con el Comité de Activos y Pasivos, también el riesgo estructural de balance. También asesora y apoya al Comité de Auditoría y Riesgos en su función de perfilación del apetito de riesgo y de la estrategia general de riesgos de la Caja.
- **Comité de Activos y Pasivos (CAP):** responsable del control y de la gestión de los riesgos estructural de balance y de negocio, desempeñando así las responsabilidades detalladas en el apartado 18 de la guía EBA/GL/2017/11. Sus principales funciones en relación con dichos riesgos son:
  - Aprobación de los procedimientos generales de actuación.
  - Aprobación de nuevas metodologías de gestión y control de márgenes.
  - Aprobación de la política comercial de la entidad y en especial de las propuestas de nuevos productos o proyectos de negocio.
  - Revisión y recomendación de estrategias de inversión.
- **Comité de Análisis y Prevención de Conflictos de Interés (CAPCI):** órgano responsable del control y de la gestión de los eventuales conflictos de interés que pudieran surgir entre CG y terceras partes, con mención especial a aquellas situaciones que pudieran emanar de la estrecha relación de la Caja con bonÁrea Agrupa.
- **Comité de Comunicación Comercial (CCC):** responsable de la determinación de los principios y los procedimientos que deben orientar la política de comunicación comercial y publicitaria transparente y comprensible.
- **Comité de Informática (CINF):** responsable de la revisión, balance de alternativas (*outsourcing*) y priorización de los recursos informáticos. Se encuentra integrado por los responsables del área y por la Dirección General.
- **Comité de Retribuciones y Nombramientos (CRETR):** responsable de revisar, valorar y proponer los niveles retributivos y la actualización de los incentivos variables, adecuándose a los objetivos estratégicos y garantizando la compatibilidad con los requerimientos en materia de retribuciones establecidas en la Circular de Banco de España 2-2016, que constituye su principal responsabilidad.
- **Comité de Seguimiento Gestora (CGVC):** responsable del seguimiento de la evolución de las rentabilidades y perspectivas de los fondos de inversión y planes de pensiones promovidos por CG. Entre sus funciones destaca la definición de las estrategias de inversión de las IICC y

planes de pensiones, dentro de los límites definidos tanto en el folleto de emisión como por el Reglamento vigente.

- **Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales (CBC):** responsable de valorar las novedades normativas y de aprobar las propuestas de modificación de los controles y procedimientos implementados en la Caja para asegurar la supervisión y diligencias de operativas sospechosas.

Por último, el **Comité de Auditoría y Riesgos (CAR)** se constituye como un órgano interno de carácter informativo y consultivo, sin funciones ejecutivas y con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación. Su función primordial es servir de apoyo al Consejo Rector en sus cometidos de vigilancia mediante la revisión periódica del proceso, las políticas y los criterios de elaboración de la información económico-financiera, del sistema de control interno de la Entidad, del cumplimiento normativo y de la contratación, independencia y conclusiones del auditor externo entre otros aspectos. Asimismo, revisa y en su caso aprueba la orientación, los planes y las propuestas de la función de Auditoría Interna, asegurándose que su actividad está enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Caja y procediendo a la evaluación periódica del efectivo cumplimiento de dichos planes y del grado de implantación de las recomendaciones de la auditoría interna y externa. Asimismo, en el ámbito de riesgos, propondrá la filosofía y el nivel de tolerancia al riesgo o MAR (Marco de Apetito al Riesgos) en función de la estrategia de negocio.

**El CR supervisará el adecuado funcionamiento de las Comités que se constituyan en CG para la gestión de las distintas áreas de actividad.** En cualquier caso, el CR continuará siendo competente respecto de las facultades delegadas, y responsable ante CG, los socios, los acreedores y los terceros de la gestión llevada a cabo por los Comités creados para el desarrollo de las actividades de la Entidad.

## 2. POLÍTICAS Y OBJETIVOS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS

### 2.1 Estrategia y principios de gestión del riesgo

La cultura general de la Entidad en relación con los riesgos es la de adoptar la máxima prudencia en su asunción. En el caso concreto del riesgo de crédito, esto se traduce en el conocimiento del cliente y de sus circunstancias, y en la toma de todas las garantías que se considere necesarias para afianzar la operación. La referida prudencia de actuación de la Entidad viene reflejada en el hecho de que, pese al entorno de crisis actual, la tasa de morosidad se ha situado en el 1,76%, la tasa de cobertura es del 54,51% y el LTV del 58,5%. Por su parte, la CG dispone de una holgada posición de liquidez, lo que se evidencia en la ratio LCR, que se posiciona en el 402,2%, y el NSFR, cuyo valor es del 219%.

El adverso entorno en el que se ha venido desarrollando la actividad económica en los últimos años ha puesto de manifiesto la importancia capital que tiene para las entidades financieras la adecuada gestión de sus riesgos. Para CG, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de sus señas de identidad y un ámbito prioritario de actuación, tratándose de un elemento diferenciador de su gestión que, gracias a la combinación de unas políticas prudentes y el uso de metodologías y procedimientos de efectividad contrastada, permiten la obtención recurrente y saneada de resultados, así como gozar de una holgada posición de solvencia.

Los principios que rigen la gestión de riesgos en CG pueden resumirse del siguiente modo:

- Perfil de riesgo adecuado a los objetivos estratégicos, entre los que se encuentra un elevado nivel de solvencia.
- Implicación de la Alta Dirección.
- Separación de funciones, garantizando la independencia de la función de control y gestión integral de los riesgos en relación con las áreas generadoras de los mismos.
- Vocación de apoyo al negocio, sin menoscabo del principio anterior y manteniendo la calidad del riesgo conforme al perfil de riesgo de CG.
- Política de atribuciones y mecanismos de control estructurados y adecuados a las distintas fases de los circuitos de riesgos, asegurando de este modo una gestión adecuada del riesgo y un perfil acorde a los parámetros definidos por el CR y la Alta Dirección.
- Utilización de sistemas adecuados de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos.
- Políticas y procedimientos de reducción de riesgos mediante el uso de técnicas de mitigación.
- Asignación de capital adecuada al nivel de riesgo asumido y el entorno económico en el que opera la Entidad.

Estos principios son trasladados a las políticas internas en materia de asunción, seguimiento y control de riesgos, recogidos en los correspondientes manuales y siendo objeto de control continuo, como se explica más adelante.

Adicionalmente, la Entidad elabora un Plan de Recuperación que contempla los requerimientos establecidos, entre otros textos legales, por la Directiva UE/2014/59 (BRRD), la Ley 11/2015, de

---

recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, publicada el 18 de junio de 2015 y el Real Decreto-Ley 12/2015, de 6 de noviembre, por el que se desarrolla la citada Ley.

Este **Plan de Recuperación** es el proceso que permite a CG detectar y gestionar autónomamente un eventual escenario de crisis con el objetivo de restaurar su posición financiera. En él se incluye la descripción de la Entidad, un marco de gobernanza específico, indicadores que permiten identificar la ocurrencia de crisis y el análisis.

## 2.2 Gestión del Riesgo de crédito

### Definición de Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación del principal, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidas en los contratos. En los riesgos fuera de balance, el incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros implica que la Entidad los ha de asumir como propios, en virtud del compromiso contraído.

### Políticas de Riesgo de Crédito

Este apartado tiene por objeto resumir las principales características de las políticas, métodos y procedimientos para la documentación, tramitación, estudio y concesión de operaciones de riesgo en CG, a cuyos efectos existe un manual específico de riesgo de crédito convenientemente actualizado y de obligado conocimiento y cumplimiento por parte de todas las personas relacionadas con la gestión del riesgo de crédito en cualquiera de sus fases (admisión, seguimiento, recuperación).

En relación con estas políticas, cabe destacar la prudencia y el rigor establecidos por CG, de modo que, sin perjuicio de su revisión o actualización periódica en función de las circunstancias del mercado, gozan de una gran estabilidad en el tiempo, lo que ha permitido a CG mantener una elevada calidad de sus exposiciones a lo largo de las distintas fases del ciclo económico, incluido el actual.

En este sentido, el riesgo de concentración puede derivarse de factores vinculados que no se advierten e identifican fácilmente si no se siguen procesos exhaustivos de identificación, gestión, vigilancia y notificación del riesgo de concentración, siendo esencial evitar concentraciones por acumulación sin que éstas queden debidamente identificadas y controladas. En cualquier caso, la política comercial de CG, fundamentada en la banca comercial minorista, actúa como un potente mitigador implícito.

#### **A) Políticas de la Entidad en relación con la gestión del riesgo de crédito**

En primer lugar, a finales del año 2020, se aprobaron las nuevas versiones de los Manuales de Gestión de Riesgo de Crédito, tanto para el crédito sobre clientes como para las entidades de crédito y mercado de capitales. Ambos manuales incluían un nuevo enfoque que simplifica su gestión interna. Concretamente:

- MA-RC-CC-13: el nuevo enfoque ha tomado como documento de referencia y guion las “Directrices sobre concesión y seguimiento de préstamos” (EBA/GL/2020/06), introduciendo así medidas para asegurar una adecuada protección de los intereses de los consumidores.
- MA-RC-TRE-01: integra los tres manuales que descomponían la gestión de la tesorería, pretendiendo convertirse en única herramienta clave para dar respuesta global a las necesidades de los gestores de CG.

Los citados manuales establecen las políticas a seguir en el estudio y admisión de operaciones de riesgo, estructurándose del siguiente modo:

En el manual de gestión del riesgo de crédito en **operaciones de crédito sobre clientes** se establecen los elementos considerados durante la evaluación de la admisión de nuevas operaciones. Entre dichos elementos, se encuentran los siguientes:

- Criterios de corte, establecidos para la mera expedición del expediente de solicitud, citando los casos concretos. Cualquier otra propuesta que escape a los criterios de corte expuestos en el manual serán estudiados de forma exhaustiva y deberán ser aprobados por el Consejo Rector.
- Información y documentación. Se establecen los dossiers administrativos a completar en función de la clientela (familias y consumidores, autónomos y PYMES, comunidades de propietarios, otros, ...), así como las condiciones específicas para aquellos clientes “de confianza”.
- Evaluación del riesgo de crédito: se establecen los principios de medición del riesgo de crédito en función del tipo de contraparte (familias y particulares, empresas-PYMES).
- Fijación de precios: el Comité de Activos y Pasivos (CAP) es responsable de fijar un marco de precios general. La aplicación específica a cada una de las propuestas será competencia de las funciones de DG y DI, por delegación del propio CAP.
- Aprobación de riesgos: la decisión crediticia. La aprobación de riesgos se estructura a través de un procedimiento de delegaciones que emana del Consejo Rector. Dicho procedimiento de delegaciones que deriven en la asunción de un riesgo relevante requerirá, a través de un sistema de capas, de la intervención y autorización de al menos dos personas. Las capas de decisión intervendrán en función del importe de la operación y del tipo de cliente (clasificación interna). La resolución de la propuesta tiene una vigencia de tres meses.
- Comunicación de la decisión (cierre de la propuesta): se comunicará al cliente la decisión de concesión o, en su caso, denegación de la propuesta. En ambos casos. la notificación contendrá los términos de la decisión.
- Formalización: si la decisión es positiva y los clientes han dado su acuerdo, se procederá al remate de la contratación. Para ello, se contará con los analistas de mayor experiencia que se encuentren en las agencias de CG.
- Prevención del fraude: los procedimientos de supervisión y control establecidos internamente minimizan el riesgo de fraude interno durante el proceso de concesión de riesgos. La mitigación del fraude externo se realiza mediante la segmentación del flujo de trabajo, lo que permite tener una trazabilidad completa de la operación. Caixa Guissona posee actualmente una probabilidad muy reducida de ambos escenarios.
- Autorización y seguimiento de desviaciones: cualquier desviación con respecto a las políticas y procedimientos habituales a los criterios de concesión de créditos recogidos en el Manual deberá ser expuesta al Consejo Rector, siendo éste el único órgano competente para la autorización excepcional de riesgos que difieran de lo dispuesto en el Manual. Llegado el caso, los riesgos autorizados requerirán de una vigilancia específica que se delegará en la Función de Gestión de Riesgos (FGR), que deberá elaborar un informe anual, como mínimo, informando sobre el comportamiento de la operación. Se consideran desviaciones las siguientes situaciones:
  - La no aplicación
  - La denegación
  - La existencia de propuestas que no cumplan con los criterios usuales
  - Otras cuestiones no habituales

En el manual de gestión del riesgo de crédito en **entidades de crédito y mercados de capitales**, se establecen los criterios y medidas considerados en relación con el riesgo de crédito asumido en operaciones con entidades de crédito y mercados de capitales. A continuación, se enumeran los criterios y medidas en función del tipo de operación:

- **Operaciones con entidades de crédito.** El manual establece las premisas que regulan el proceso de clasificación de las entidades de crédito (rating, tamaño y conocimiento), los criterios para la aprobación y clasificación de las líneas de crédito mantenidas con dichas entidades, así como los criterios de selección. El órgano responsable de clasificar las entidades de crédito es el Comité de Créditos y Mercados (CCM), asignándole límites cuantitativos y temporales que delimitan el riesgo de crédito asumible por la Caja. Todo acuerdo emitido por el CCM que afecte a las clasificaciones de las entidades de crédito, será elevado para su ratificación o revocación al Consejo Rector.
- **Operaciones de Renta Fija (RF).** El manual resume los criterios y medidas el riesgo de crédito asumido en la adquisición de títulos de renta fija. El órgano responsable de valorar y autorizar la adquisición de RF es el CCM, definiendo los importes y los plazos que estime convenientes, siempre dentro del perímetro acotado por el Marco de Apetito al Riesgo y la Política reflejada en el manual. Todas las ejecuciones de RF serán informadas mediante reportes en las reuniones mensuales del Consejo Rector.

Asimismo, se detallan los criterios de contratación y de corte que delimitan el margen de actuación del CCM en relación a la adquisición de RF. Podemos resumir los criterios de la siguiente manera:

- *Cartera de vencimiento:* todos los activos adquiridos por la Caja para su incorporación a la cartera se mantienen hasta la fecha de su vencimiento, manteniendo una política radical de *buy&hold*.
  - *Tipos de activos:* no existen restricciones destacables.
  - *Divisa:* únicamente se adquirirán activos de RF en euros.
  - *Plazos:* no se contratarán activos financieros cuyo plazo residual y fecha de vencimiento exceda de los 15 años, tanto para activos con pago de cupón fijos como activos con pago de cupones flotantes (FRN).
  - *Límites por emisor:* independientemente del nivel de rating, la Caja no asumirá en ningún caso exposiciones superiores a los seis millones de euros (6.000.000 €) con una misma contraparte. Quedan exentos de esta política los gobiernos (Tesoros) y las entidades que formen parte de la lista de IFM (Instituciones Financieras Monetarias) publicada por el Banco Central Europeo (BCE).
  - *Sin clasificación:* el CCM podrá considerar la adquisición de un título de RF de forma específica para cada emisión concreta, valorando el riesgo de crédito desde un punto de vista diferente al de la clasificación, considerando otros factores como la prelación o duración de la emisión.
  - *Concentración sectorial:* no se concentrarán en la cartera de la Caja inversiones superiores a quince millones de euros (15.000.000 €) en activos financieros emitidos por agentes que operen en el mismo sector de actividad.
  - *Exposición indirecta:* el CCM podrá considerar la adquisición de participaciones en fondos de inversión. En estos casos, el CCM deberá recibir información detallada de la parte del DG o DI, así como un examen pormenorizado de la política de inversión y perfil del riesgo del fondo, con el objetivo de comprobar que se encuentra alineado con el Marco de Apetito al Riesgo y a la Política de Riesgos de Caixa Guissona.
- **Operaciones de Renta Variable (RV).** El manual define los criterios y medidas que orientan la gestión de la Caja en relación con la inversión en distintos instrumentos de patrimonio. El órgano responsable de evaluar y asegurarse que la operación es compatible con el Marco de Apetito al Riesgo y a la Política de Riesgos vigente es el CCM. Una vez emitida su opinión, la operación podrá ser autorizada únicamente por el Consejo Rector. Los instrumentos que se considerarán en Caixa Guissona son los siguientes:
    - Acciones cotizadas
    - Participaciones en fondos de inversión
    - Participaciones vinculadas a proyectos de inversión impulsadas por terceros
    - Acciones de sociedades controladas por la propia Entidad
    - Acciones en sociedades pertenecientes a BonÀrea Agrupa

- Participaciones vinculadas a proyectos de inversión impulsadas por BonÀrea Agrupa

## **B) Valoración de Garantías**

Los criterios y medidas de cumplimiento se recogerán en un Manual específico, denominado “Manual Proceso Mensual de Valoración y Actualización de Garantías (PVAG)”, cuya actualización será responsabilidad de la Función de Gestión de Riesgos (FGR).

La Caja podrá garantizar las operaciones de riesgo tanto con garantías reales como con garantías personales de terceros, ya sean personas físicas o jurídicas. Se admiten garantías reales prestadas por terceros no deudores, evitándose con carácter general hacer segundas hipotecas.

Las principales garantías o técnicas de reducción de riesgo de crédito empleadas por la Caja son las siguientes:

- Garantías reales de naturaleza hipotecaria
- Garantías reales de naturaleza financiera, entre las que cabe destacar depósitos en efectivo, valores representativos de deuda, acciones y participaciones en instituciones de inversión colectiva.
- Garantías de firma

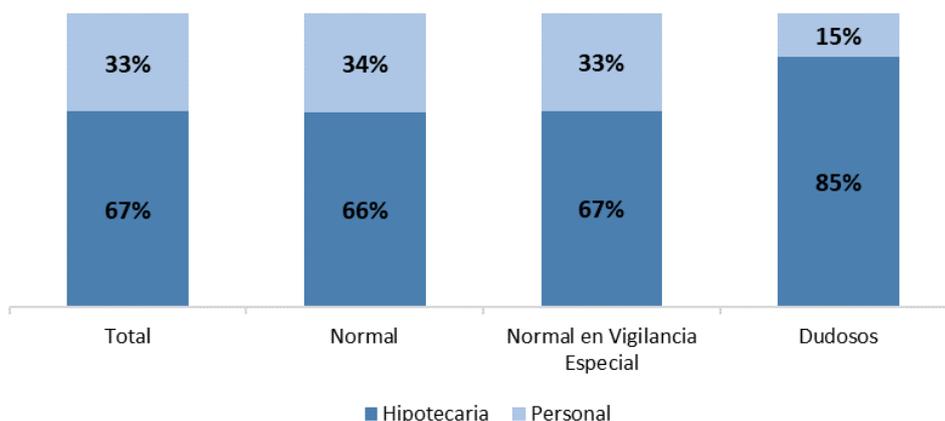
La admisión de garantías se encuentra sujeta a una serie de estrictas normas cuya finalidad es asegurar la efectiva reducción del riesgo de crédito asumido a través de las garantías aplicadas. De este modo, existen límites de financiación en función de la tipología y el valor de las garantías aportadas; estos límites son más restrictivos conforme las características de la garantía (volatilidad de su valoración, liquidez, naturaleza, ubicación, etc.) así lo aconsejan para una gestión prudente del riesgo.

Las técnicas de reducción del riesgo de crédito empleadas, así como las medidas y disposiciones adoptadas y los procedimientos y políticas aplicados por CG proporcionan coberturas del riesgo de crédito jurídicamente válidas y eficaces en todas las jurisdicciones relevantes. En este sentido, la Asesoría Jurídica de CG ejerce un papel activo en la elaboración y el análisis de todos los contratos que se utilizan para la constitución de cualquier tipo de garantía o colateral, garantizando que en los mismos se reconoce la posibilidad de exigir jurídicamente la liquidación de las mismas en cualquier jurisdicción atendiendo a la normativa vigente en cada momento.

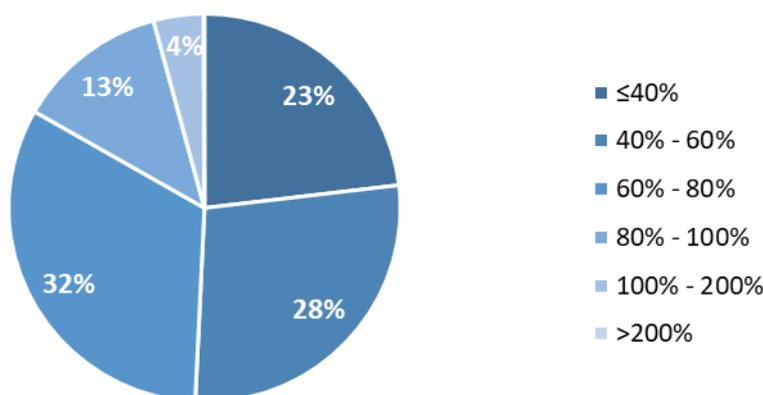
Con carácter general, se deben asegurar con una compañía aseguradora de reconocido prestigio los riesgos de pérdida, deterioro o destrucción de los bienes hipotecados o pignorados en garantía de operaciones de riesgo. Asimismo, la Caja evalúa en todos los casos la conveniencia de solicitar a los clientes garantías adicionales y, en su caso, un seguro personal.

Por último, CG dispone de sistemas y procedimientos de revisión continua o periódica (según el tipo de colateral) del valor de sus garantías.

Distribución crédito a la clientela por garantía



Distribución crédito a la clientela por LTV



C) Estructura de límites

La gestión del riesgo de crédito exige la existencia de una adecuada **estructura de límites** a vigilar constantemente, tanto en la asunción del riesgo como en sus fases posteriores (ciclo de vida de la deuda). Para ello, CG dispone de metodologías propias de definición y asignación de límites de riesgo, cuya estructura se explica en el apartado siguiente (riesgo de concentración de crédito).

En todo caso se deben cumplir los límites a la concentración de riesgos establecidos por la normativa vigente. En este sentido, ningún cliente o conjunto de ellos que constituya un grupo económico (incluidas las personas interrelacionadas) puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios de la Entidad. Sin perjuicio de los citados límites, la Entidad presta una especial atención a los riesgos que superan el 2% de los recursos propios y las interrelaciones, tanto jurídicas como económicas, existentes entre ellos.

Debido a la naturaleza de la actividad de CG y a su modelo de negocio, **el riesgo de concentración** se encuentra **principalmente ligado al riesgo de crédito**, encontrándose implementados límites explícitos, de los que sin embargo CG se mantiene totalmente alejada fruto de su política de prudencia. Los límites afectan a:

- Concentración por línea de negocio
- Concentración regiones geográficas
- Concentración por sector económico
- Concentración por producto

Entre las demás categorías de riesgo relacionadas con la concentración, destaca el riesgo de liquidez, para el que se efectúa un control periódico de concentración (fuentes de financiación atendiendo a los productos y las contrapartes).

Desde el punto de vista geográfico, la dimensión de la Caja y el mercado en el que opera provocan una elevada concentración. No obstante, su conocimiento y especialización en este mercado contribuyen a reducir el riesgo, debiéndose mantener una visión equilibrada de estos factores.

La vigilancia y adaptación de la estructura de límites a la estrategia y objetivos de la Entidad, así como al entorno en el que opera y el empleo de técnicas de mitigación permiten una gestión activa de las exposiciones, reduciendo el riesgo de acumulación de concentraciones no deseadas de riesgo a medio y largo plazo.

A pesar del efecto mitigante derivado de la política comercial y del foco de negocio de CG, se mantienen una serie de procesos orientados a:

- Análisis de la evolución y de las tendencias de la economía, procediendo a una revisión más detallada de la situación de los sectores de mayor riesgo.
- Vigilancia del efectivo cumplimiento de los límites vigentes.
- Exhaustivo control y seguimiento de los riesgos de mayor importe (a nivel individual y agregado -grupos, sectores-).
- Indicadores internos (“alertas tempranas”) anticipatorios de un posible incumplimiento de los límites establecidos o de un incremento del riesgo de concentración.
- Evolución periódica de las técnicas de mitigación: valor, calidad, complejidad, ejecutabilidad e impacto no sólo sobre el riesgo de concentración, sino también sobre el perfil general de riesgos de la entidad, de modo que se evite un deterioro no deseado de éste y/o una excesiva concentración en las técnicas de mitigación empleadas o sus proveedores.

En caso de ser necesario, CG adoptará las medidas oportunas para la reducción del riesgo de concentración, entre las que cabe destacar:

- Modificación de la estrategia de negocio para hacer frente a concentraciones excesivas.
- Revisión y adaptación en su caso de los límites definidos y de las atribuciones de admisión de riesgos.
- Reducción del riesgo (a través de la disminución de la exposición y/o del reforzamiento de garantías, principalmente) en las exposiciones más problemáticas.

- Adquisición de protección de terceros.
- Compraventa de activos.

Asimismo, el establecimiento de planes de contingencia contempla su impacto en términos de concentración, de modo que, ante un aumento de concentración derivado de la aplicación de medidas de contingencia, se ejerza una atenta vigilancia y se actúe lo más rápido posible.

Dirección recibe periódicamente información acerca de la evolución de las magnitudes más relevantes de la exposición al riesgo de concentración.

#### **D) Política de precios**

CG establece el detalle de las tarifas a aplicar a las diferentes operaciones y transacciones comerciales que realiza con sus clientes y, conforme a la normativa vigente, se procede a su debida comunicación.

Los precios a aplicar a cada una de las operaciones contratadas con los clientes se encuentran en todo caso dentro de los márgenes establecidos en las tarifas oficiales aprobadas por el Banco de España y se fijan en función de las características de cada cliente y operación conforme a la medición del binomio riesgo–rentabilidad realizado por CG y la estructura de costes existente. En este sentido, la política de precios definida desde el CAP, se encuentra orientada a cubrir los costes de financiación, de estructura y de riesgo de crédito inherente a cada clase de operaciones de crédito ofertadas.

#### **E) Titulizaciones**

CG no es una entidad activa en operaciones de titulización.

#### **F) Aplicación práctica de las políticas de riesgo de crédito**

La aplicación práctica de estas políticas de riesgo se encuentra sustentada en la organización de la función de riesgo de crédito y en la consiguiente estructura de facultades, responsabilidades y delegaciones, así como en los sistemas de autorización de operaciones e identificación, medición, control y gestión del riesgo de crédito, aspectos que se analizan a continuación.

### **Organización de la función de riesgo de crédito**

#### **A) Estructura organizativa**

Conforme a lo establecido en el Manual de Gestión del Riesgo de Crédito, la función de riesgos se organiza de la siguiente forma atendiendo a la delegación de facultades recogida en el apartado anterior de organización de la Entidad:

- **El Consejo Rector**

El Consejo Rector es el órgano con las máximas atribuciones decisionales en relación con la gestión de riesgos de la Caja entre los que obviamente se encuentra el RC.

- **El Comité de Auditoría y Riesgos**

El Comité de Auditoría y Riesgos, integrado por tres miembros del Consejo Rector, es el órgano delegado para recibir el reporte del área de control interno, con el foco puesto en la vigilancia la totalidad de los riesgos, obviamente RC incluido. Su convocatoria es mensual.

- **Comité de Créditos y Mercados**

Ya decíamos en el Manual Base que de algún modo el Comité de Créditos y Mercados (en adelante CCM), como por otra parte su propio nombre apunta, es el órgano delegado para la gestión del Riesgo de Crédito.

En este sentido, el CCM, por delegación expresa del CR, dispone de facultades sin limitación alguna para el estudio y aprobación de cualquier operación crediticia, si bien será necesaria la posterior ratificación de sus decisiones cuando estas excedan de las atribuciones incondicionadas que le han sido conferidas. La concreción de dichas atribuciones forma parte del contenido de cada uno de los diferentes manuales en que se subdividirá este MA-RC.

- **Dirección General y Dirección de Inversiones**

De acuerdo con la voluntad de perseguir una gestión absolutamente colegiada del RC, el límite delegado a favor de la DG y de la DI para la resolución unilateral de propuestas de financiación es muy reducido (hasta 15.000 euros).

Adicionalmente DG y DI cuentan con facultades, más allá de las que resultan imprescindibles para manejar el día a día, a través de la autorización puntual de crédito a través del descubierto en cuenta corriente y de los límites de crédito asociados a las tarjetas. Dichas atribuciones serán identificadas en los manuales correspondientes a cada una de las áreas en que la Caja desarrolle su actividad inversora.

- **Resto del personal**

Por las mismas razones que se indican en el apartado precedente, existen determinadas personas en la organización que disponen de facultades delegadas para la concesión puntual de crédito. Los límites de dichas atribuciones también se detallarán en los documentos que analicen el tratamiento de cada una de las operaciones a que se refieren (Descubiertos en cuenta corriente y Tarjetas de crédito).

## **B) Proceso de admisión y documentación**

Las operaciones solicitadas por los clientes se presentan en una propuesta (PROP), en la que se identifica a la contraparte y se detallan las características de la operación solicitada, procediendo el gestor comercial a realizar su informe y la argumentación en la que basa la propuesta de concesión de la operación. En este sentido, con el objetivo de normalizar y sistematizar la documentación e información a recabar de los clientes para documentar las propuestas, de forma que permita facilitar, objetivar y agilizar el estudio y la decisión de los riesgos, existe un marco de actuación definido en lo referente a la documentación e información necesaria para el estudio de las propuestas de operaciones de riesgo. Dependiendo del segmento de la contraparte y las características de la operación, la información a proporcionar y el análisis a realizar varían, pudiéndose distinguir los siguientes apartados:

- Justificación del motivo de la petición
- Información identificativa del cliente
- Información económico-financiera
- Información procedente de registros públicos
- Referencias externas
- Información específica de la operación planteada
- Información relativa a las garantías
- Información interna disponible en la entidad

La Entidad contempla, además, criterios de concesión según producto:

- Préstamos hipotecarios: CG no contempla restricciones de importe, pero si vincula la cuantía máxima a conceder a un porcentaje del valor asignado al inmueble sobre el que se constituye la hipoteca, estableciendo diversos LTV según la naturaleza del inmueble.

#### **HIPOTECA INMOBILIARIA**

|  |         |
|--|---------|
| Residencial                            | 80% (2) |
| Fincas rústicas                        | 65%     |
| Suelos urbanos                         | 60%     |
| Industrial o comercial uso polivalente | 60%     |
| Oficinas                               | 60%     |
| Explotaciones ganaderas (granjas)      | 50%     |

El plazo máximo de amortización se concretará también según la referida naturaleza. En el caso de que, el importe del préstamo a conceder sea un 25% inferior a los máximos establecidos, se verificará que el plazo de amortización establecido es compatible con la edad de los prestatarios, es decir, que al menos uno de los prestatarios no supere los 75 años.

Antes de conceder este crédito, la entidad evaluará 5 criterios importantes: los ingresos totales, la volatilidad, habilidades de ahorro, confiabilidad y soporte. Cabe señalar que verificará que las obligaciones de pago no superen el 40% de los ingresos netos.

En el supuesto de que el solicitante sea una persona jurídica, con carácter general, se exigirá el aval solidario personal de todos los miembros que mantengan una participación relevante en el capital de la Entidad o, en su caso, del accionista mayoritario o persona que controla (titular real) la sociedad.

Solo se podrán realizar operaciones con periodos de carencia de amortización o con cuotas de periodicidad distinta de la mensual cuando concurren circunstancias que justifiquen suficientemente el interés del prestatario por la concesión de estas condiciones de carácter extraordinario.

- Cuentas de crédito con garantía hipotecaria financiación de granjas. serán de aplicación los mismos porcentajes máximos habituales establecidos por CG para la financiación hipotecaria.
- Cuentas de crédito con garantía hipotecaria: salvo que se consideren razones objetivas que puedan justificar una decisión en sentido contrario, se contempla esta alternativa de financiación para los casos en que el acreditado desarrolle actividades empresariales. Se le aplicarán los criterios generales de préstamos hipotecarios.

- Préstamos con garantía de hipoteca mobiliaria: se establece un importe máximo, que será el precio de la compra del vehículo y los gastos de formalización del préstamo hipotecario.
- Préstamos / créditos con garantía de depósito (IPF): no se establecen restricciones al importe de este tipo de operaciones. La eficacia de la garantía de este tipo de instrumento conlleva una cierta relajación de los criterios contemplados en otros productos. En relación con el plazo, se contempla un periodo máximo de 15 años.
- Préstamos personales: no existen restricciones al importe de este producto, ni condiciones limitativas para su acceso. No obstante, salvo en operaciones de menos de 5.000 euros con clientes vinculados, la edad del más joven de los acreditados y el plazo de duración de préstamos no puede exceder los 70 años.

Se evaluará la concesión por la valoración de los siguientes aspectos en el orden expuesto: confianza, experiencia, RCP y patrimonio neto. Siempre que el solicitante sea una persona jurídica, se solicitará, como norma general, el aval solidario de todos los miembros que mantengan una participación relevante de dicha entidad, o en su caso del accionista mayoritario o el titular real.

La autorización de condiciones especiales requerirá necesariamente de la previa justificación de las causas que acrediten, razonablemente, el interés por parte del solicitante.

- Microcréditos: se prevé un importe máximo para este producto de 10.000 euros. Asimismo, se requiere que el prestatario o fiador sea trabajador de alguna de las empresas de bonÁrea Agrupa y tenga una antigüedad mínima de 3 meses.
- Pólizas o cuentas de crédito con garantía personal: no se contemplan restricciones de importe. El CCM valorará la adecuación de la finalidad para la que se solicita la póliza con la visión conceptual del producto. Cabe señalar que se restringe su concesión a sociedades o empresarios individuales que justifiquen su interés. No obstante, se permite excepcionalmente su acceso a familias o particulares cuando la transitoriedad del crédito o la indefinición del plazo de desembolso permitan considerar razonable esta alternativa.

En relación con las prórrogas, el CCM revisará y dictaminará con la antelación precisa la posibilidad de su concesión, teniendo en cuenta el comportamiento en cuenta y la información actualizada disponible.

- Avales: no existen restricciones de importe para este tipo de operaciones.
- Descubiertos en cuenta corriente (DB): no se prevén restricciones de importe para este límite, si CG contempla un doble tratamiento para su gestión. Por un lado, los descubiertos automáticos (DBA) se gestionan mediante procesos automáticos, basados en parámetros que permiten una gestión masiva y objetiva. Por otra parte, los descubiertos manuales (DBM) abarcan aquellas situaciones que requieren una “autorización personal” por parte del responsable de la Caja.

Debido a la complejidad del procedimiento de reclamación litigiosa, en comparación con los préstamos formalizados ante Notario, la entidad considera desaconsejable la utilización de este producto como fuente de financiación permanente. Por ello, su concesión debe corresponderse exclusivamente con situaciones esporádicas o con un claro límite temporal. Asimismo, en función del importe se valorará la aportación de garantías adicionales.

- Tarjeta de Crédito (Visa Classic): la entidad se centra exclusivamente en la oferta en medios de pago en su modalidad de crédito al bin CLASSIC 418810 (Crédito). No existen restricciones de importe a este producto, si bien el montante estándar mensual es de 600 euros. Tampoco se han establecido condiciones cerradas para su concesión. De hecho, la validación y confirmación de peticiones de ampliación de límites, desde octubre de 2015, en primera instancia se realiza de modo automático e inmediato de acuerdo con un resolutor o scoring. En el caso de denegación se analiza de modo manual.
- Remesas de adeudos (Core y B2B): la presentación de un fichero o adeudo manual requiere su previa compensación interbancario, y la habilitación de una línea por parte de DG o DI para remesas superiores a 1.000 euros.

En el caso de volúmenes superiores a los 30.000 euros en riesgo de remesas y para plazos de retención inferiores a los 5 días, la autorización deberá ser posteriormente ratificada por el CC de la Caja. Además, dado que se trata de un riesgo silencioso, sin vencimiento y del que nunca existen “cuotas” impagas, los límites habilitados serán objeto de revisión periódica por parte del CCM, siendo dicha periodicidad variable en función de los volúmenes emitidos por cada cliente.

El circuito de solicitud (diseñado a modo de *work-flow* electrónico, aplicativo PROP) y aprobación de operaciones de riesgo se ha de ajustar al siguiente esquema (a modo de ejemplo se presenta el caso más frecuente, en el que es el CCM quien resuelve la operación):

| <b>Cliente</b>     | <b>Gestor/Analista</b>   | <b>D. General<br/>D. Inversiones</b>   | <b>Comité<br/>de Créditos<br/>Mercados</b> | <b>Gestor/Analista</b> |
|--------------------|--|--|--|------------------------|
| Solicita operación | Recaba documentación<br>Elabora PROP<br>Análisis viabilidad<br>Emite opinión | Revisa PROP<br>Análisis viabilidad<br>Emite opinión<br>Presenta a Comité de Créditos | Análisis viabilidad<br>Decide concesión    | Formaliza operación    |

De este modo, Dirección (DG o DI) procederá al análisis y revisión de las operaciones capturadas desde las unidades de negocio, asumiendo las siguientes responsabilidades:

- Revisar la documentación aportada, pudiendo solicitar información o documentación adicional si se considera necesaria para el análisis de los clientes y/o las operaciones.
- Realizar el análisis del riesgo, expresando una opinión recomendando o desaconsejando la asunción del mismo.
- Emitir, en su caso, una opinión sobre la forma más adecuada de instrumentar el riesgo.
- Presentar las operaciones en los órganos o instancias competentes para su sanción, tras lo cual se comunicará a la unidad proponente la resolución adoptada y las condiciones en que haya sido aprobada la operación, si ésta hubiera sido la decisión.
- Supervisar, tras su aprobación, la formalización e instrumentación de las operaciones de riesgo (responsabilidad del área de negocio que propuso la operación), pudiendo recabar para ello la conformidad de Asesoría Jurídica.

Los expedientes debidamente documentados e informados deben estar en todo momento disponibles para la supervisión de los Comité de Créditos y de Riesgos y la función de Auditoría Interna, así como de cualquier órgano superior de la Entidad que lo requiera. En él deben figurar expresamente las propuestas y dictámenes concretos de cada órgano o instancia responsable de su estudio.

La instrumentación de las operaciones de riesgo es responsabilidad del área comercial que las propone, debiendo ser supervisada por Asesoría Jurídica y Dirección. En general todas las operaciones de riesgo se instrumentan en contratos públicos intervenidos por notarios, permitiéndose la instrumentación de operaciones en contrato privado únicamente cuando existan procedimientos ejecutivos singulares para este tipo de operaciones (procedimiento de menor cuantía y monitorio) o cuando la solvencia y especiales características de la contraparte lo permitan (microcréditos), debiendo en determinados casos ser expresamente así autorizado por el Comité de Créditos.

### **C) Criterios para el análisis de operaciones**

CG mantiene relaciones con la tipología de clientes que se han relacionado en el apartado “Clientela y Mercado” anterior siempre que dispongan de capacidad de generación de recursos, solvencia económica y honorabilidad suficientes a juicio de la entidad. Para determinar la admisión de nuevos clientes, CG ha implementado un proceso de admisión en el que se analizan y soportan documentalmente (conforme a lo señalado con anterioridad) los siguientes aspectos de manera especialmente detallada:

- El motivo de la petición.
- La capacidad de pago del solicitante.
- Las perspectivas de estabilidad del solicitante.
- La solvencia del solicitante.
- Las garantías aportadas.
- Corresponde a Dirección el análisis y la evaluación final de dichos aspectos y del resto de condiciones de la operación.

### **D) Facultades delegadas para la concesión de operaciones**

CG tiene elaborado y aprobado por el Consejo Rector un documento de procedimientos y delegación de facultades para la concesión y aprobación de operaciones de riesgo en función de las características de las operaciones, de los importes de las mismas y de los riesgos vivos del titular en el momento de la concesión de nuevas operaciones.

Las atribuciones actualmente vigentes se pueden consultar en el manual MA-RC-CC.

### **Renegociación de deudas**

En aras a mantener en todo momento lo más saneada posible la cartera de riesgos crediticios de CG, la función de seguimiento de riesgos de CG realiza acciones de seguimiento de los riesgos basadas en el principio de prevención y soportadas sobre los siguientes pilares:

- Detección
- Análisis
- Adopción de medidas

### **A) Detección de dificultades**

Los responsables comerciales y de riesgos han de estar atentos a la evolución de la situación económico-financiera y al cumplimiento de pago de los acreditados, con objeto de realizar un seguimiento puntual de los riesgos asumidos.

Para ello realizan un control permanente de los riesgos contraídos, vigilando la utilización, evolución y comportamiento de los productos contratados por los clientes y **prestando especial atención a los**

---

**incumplimientos de pago en los respectivos vencimientos de cuotas** de amortización, liquidaciones de intereses, pagos de comisiones por servicios, domiciliaciones de pago, etc.

Cuando se producen incumplimientos de pago, los gestores y responsables comerciales realizan una acción inmediata con el cliente, la cual tiene como objetivo tanto el cobro de la deuda como obtener información sobre la situación actual del cliente para detectar cualquier síntoma de deterioro que aconseje adoptar cualquier otra medida, en cuyo caso lo ponen en conocimiento del Responsable de Seguimiento de Riesgos (RSR) y el responsable de la Función de Gestión de Riesgos (FGR).

Con el objetivo de permitir un desempeño eficiente de dichas responsabilidades por parte de la FGR y la RSR, se han diseñado una serie de herramientas que les informarán sobre aquellos riesgos que necesiten intervención.

Adicionalmente, las FGR y RSR dispondrán o elaborarán reportes, generalmente de forma mensual, que presentarán visiones específicas o agregadas del riesgo de crédito en función de distintos criterios. Entre otros destacan los siguientes:

- Riesgos formalizados durante el mes
- Tabla de riesgos categorizada por sectores económicos
- Tabla de riesgos categorizada por tipo de producto
- Informe de distribución geográfica de la cartera crediticia
- Grandes exposiciones
- Riesgo único bonÀrea (RUB)
- Informe mensual de evolución bonÀrea Agrupa

Con carácter mensual, la FGR compartirá con el Comité de Auditoría y Riesgos las principales conclusiones de su labor de seguimiento, advirtiendo de aquellas situaciones que pongan en peligro el marco de apetito al riesgo fijado por el Consejo Rector, la estrategia y objetivos de inversión, y el respeto a las políticas y criterios de concesión definidos en el manual.

De igual manera se realiza un seguimiento periódico mediante el sistema de alertas corporativo de los incumplimientos de pago con otras entidades que se detectan en las Bases de Datos de Incumplimientos de Pago que se tienen disponibles, así como de la evolución de los riesgos en la Central de Información de Riesgos de Banco de España (**CIRBE**).

Un adecuado seguimiento y valoración de las exposiciones y de sus garantías asociadas es fundamental para asegurar la correcta cobertura de la cartera de crédito, es por ello que la estimación de las coberturas de las operaciones se realiza en Caixa Guissona conforme a lo establecido en el Anexo IX de la Circular 4/2017 de Banco de España.

Se presta una especial atención a la vigilancia del valor de los títulos pignorados en garantía de operaciones de riesgo, solicitando de inmediato la reposición de garantías en caso de disminución del valor de la prenda por debajo de los límites fijados en los contratos. Cuando se requiere la reposición de valores se hace con un margen de cobertura suficiente para prevenir nuevos descensos.

Las entregas de fondos en las promociones inmobiliarias se someten al control de las certificaciones de obra, valorando las mismas por tasadores independientes y extremando la precaución para no entregar fondos por encima del valor de la obra certificada.

Cuando se detectan indicios de deterioro en la calidad crediticia del cliente que puedan poner en riesgo el normal cumplimiento de pago y cancelación de los riesgos contraídos, o bien puedan presentarse incidencias en el cobro de las deudas pendientes, se procede a realizar un estudio de su situación, recabando la información necesaria.

En la detección de dificultades en las promociones inmobiliarias en curso o con los promotores se da máxima prioridad a la finalización de la obra, siempre con objeto de tener como garantía un producto terminado listo para su venta. Asimismo, se favorece la venta de las viviendas terminadas y subrogación de los compradores en el riesgo, siempre valorando la capacidad de pago y, en su caso, la solvencia de los compradores.

### **B) Obtención de información**

La información requerida depende de la gravedad de la incidencia detectada, así como de las características, especificidades y tipología del cliente y de la operación en cuestión. Con carácter general se debe obtener y revisar la siguiente información con el mayor grado de actualización posible:

- Consultas a las bases de datos de incumplimiento de pago (ASNEF)
- Consultas registrales de bienes inmuebles.
- Consulta de la CIRBE.
- Contratos de las operaciones de riesgo.
- Documentación actualizada y acreditativa de la capacidad de generación de recursos recurrentes con los que la contraparte deba atender sus obligaciones financieras.
- Situación de los pagos pendientes y provisiones para hacer frente a los vencidos y los de próximo vencimiento, tanto comerciales como financieros.
- En el caso de empresas, adicionalmente se requerirá:
  - Últimas cuentas anuales, auditadas en su caso y consolidadas si se trata de un grupo obligado a ello.
  - Información de la evolución económico-financiera interanual.
  - Relación del accionariado.
  - Declaraciones de impuestos.

Cualquier otra información que el Responsable de Seguimiento de Riesgos (RSR) considere necesaria, atendiendo a la tipología del cliente, de la operación y el sector en el que opere.

### **C) Análisis de la situación**

A continuación, se debe analizar la documentación e información recabada para realizar un diagnóstico de la situación y de la problemática del cliente, determinando si se trata de problemas coyunturales o de carácter estructural que requieran, en el caso de personas jurídicas, la adopción de medidas de reestructuración profunda e importantes cambios internos para garantizar su continuidad.

En particular, en el caso de personas jurídicas se debe analizar si el problema radica en la estructura y gestión internas o si, por el contrario, es estrictamente de índole financiera. En este último caso se debe considerar la cuota de la Entidad en el conjunto de financiación bancaria de la contraparte y la capacidad de influir tanto en la solución del problema como en las decisiones que adopte el eventual "pool" bancario.

Asimismo, se debe analizar la situación económico-financiera del cliente para determinar las posibilidades de hacer frente a todos sus compromisos de pago, prestando especial interés a la normal cancelación de sus operaciones con la Entidad. Adicionalmente se ha de analizar la viabilidad futura del cliente para determinar sus posibilidades de pervivencia, de superación de las dificultades detectadas y recuperación futura de los riesgos asumidos.

Con objeto de analizar la ejecutividad de los contratos y prevenir o poner de manifiesto situaciones que puedan perjudicar su ejecución y, en su caso, la posible oposición, se han de estudiar junto con Asesoría Jurídica los contratos en que se encuentren instrumentadas las operaciones de la Entidad,

revisando plazos y formas de liquidación, amortización y cancelación; condiciones y posibilidades de resolución anticipada; cumplimiento de condiciones y pactos de la Entidad.

Del mismo modo se han de analizar las garantías que eventualmente refuercen la operación, procediendo a su comprobación (mediante la verificación de su correcta inscripción en el caso de hipotecas y su real existencia, depósito y limitación de disposición en el caso de prendas, con análisis de las responsabilidades del depositario en su caso) y actualización (otras cargas, arrendatarios, etc.). En este sentido, se debe prestar especial atención a los siguientes aspectos:

- Valor actual de los bienes en garantía.
- Posibilidades, plazo y eficacia de su ejecución.
- Posibilidades y plazos de realización de los bienes en caso de ejecución.
- Posibilidades de merma de valor en el período de ejecución y realización.
- Costes de finalización, reparación, conservación, mantenimiento, depósito, etc.
- Recursos y medios necesarios para la gestión de los activos adjudicados)

#### D) Adopción de medidas

Detectada y analizada la situación del prestatario y de los riesgos con él asumidos, se han de tomar las decisiones que corresponda para evitar que riesgos en situación normal pasen a situación irregular y para regularizar la situación de los riesgos vencidos e impagados. Los principios básicos que rigen estas actuaciones son:

- No enmascarar ni encubrir situaciones de incumplimiento reales o potenciales.
- No mantener ni perpetuar situaciones de inviabilidad de los clientes ni de los riesgos concretos.
- Maximizar el cobro de las cuotas vencidas e impagadas.
- Agilizar al máximo las actuaciones orientadas al recobro y en su caso el procedimiento ejecutivo cuando no se aprecien mejores alternativas.
- Facilitar, en la medida de lo posible y sin por ello penalizar la recuperación de los riesgos contraídos, la continuidad y viabilidad de las empresas y clientes en general.

Las posibles decisiones a adoptar son las siguientes:

- **Establecimiento de períodos de carencia:** cuando se considere que es la mejor solución para la viabilidad de la operación se podrán establecer períodos de carencia, aplazamientos o suspensiones temporales de cuotas de amortización, reanudando los calendarios de amortización tras la superación de las dificultades. No obstante, se dará prioridad sobre esta opción a la refinanciación y ampliación del plazo de amortización con objeto de reducir parcialmente el riesgo en el período que se hubiera considerado de carencia. Será recomendable establecer mecanismos para interrumpir el período de carencia cuando se haya reestablecido la situación financiera del cliente.
- **Refinanciación:** se permitirá alargar los plazos de amortización si se estiman posibilidades de continuidad en la generación de recursos de la contraparte y de esta forma se consigue una mejor adaptación a su disponibilidad de fondos, logrando una amortización y cancelación más cómoda de los riesgos por el cliente. En estos casos será deseable tratar de conseguir una reducción parcial del riesgo a cambio de las mejores facilidades de pago. Se evitará, en la medida de lo posible, aceptar quitas en los procesos iniciales de refinanciación, siendo preferible establecer cuotas de amortización de importe más elevado al final de la operación. Será muy aconsejable y se dará preferencia a negociar mecanismos de cancelación anticipada o de reducción de los plazos de amortización cuando se generen recursos adicionales o extraordinarios a los inicialmente previstos por el cliente o bien cuando se hayan superado las dificultades y reestablecido la situación financiera del prestatario.

- **Reestructuración:** modificación de la estructura y de la relación de operaciones asumidas con el cliente, sustituyéndolas por operaciones más adecuadas y acordes a las circunstancias del cliente, de su actividad y posibilidades de cancelación.
- **Sustitución de riesgos:** cuando sea posible se dará preferencia a la sustitución de riesgos a largo plazo por operaciones de financiación a más corto plazo.
- **Afianzamiento o, en su caso, reforzamiento de garantías:** práctica muy aconsejable para conceder nueva financiación y deseable en los casos de ampliación de los plazos de devolución de la deuda, especialmente cuando se prevea un quebranto mayor que el derivado de los riesgos actuales. Se evitará formalizar nuevos riesgos que requiera tomar garantías de difícil ejecución o que requieran recursos complementarios para su adjudicación, realización o gestión. No se permitirá el levantamiento de garantías reales sobre operaciones vigentes salvo cuando impliquen una reducción total o parcial del riesgo garantizado.
- **Ejecución:** en los casos en los que se considere que no resulta viable la continuidad del cliente, se deberá acudir al procedimiento ejecutivo. Con carácter previo a ello, se advierte al prestatario de las potenciales consecuencias, en términos de coste por intereses moratorios u otros gastos, que supondría el mantenimiento del impago, y de las posibilidades y consecuencias que tendría sobre sus intereses y bienes la potencial ejecución de la deuda.
- **Saneamiento:** en casos de imposibilidad de ejecución o cuando no se encuentren posibilidades de recuperación de la deuda, se procederá directamente a considerar la operación como fallida.

Como ya se ha señalado, el estudio de las medidas a adoptar en cada caso requiere un análisis en profundidad de las garantías de las operaciones, pudiendo producirse las siguientes situaciones:

- **Cobertura suficiente:** se ha de valorar si resulta fácil, rápida y eficaz la ejecución, en cuyo caso se tratará de negociar con el cliente la posibilidad de cancelación de la deuda en situación irregular con los bienes dados en garantía, bien mediante la dación en pago o bien mediante la venta a un tercero. En caso de falta de acuerdo se considerará la posibilidad de ejecución.
- **Cobertura insuficiente:** cuando el valor de las garantías aportadas no alcanza el valor de la deuda se debe valorar el quebranto esperado, optando por aquellas medidas que maximicen el importe y posibilidades de recuperación. Se evitarán en todo caso acciones que perjudiquen las garantías actuales y su ejecución.
- **Ejecución dificultosa:** en los casos en los que se prevean dificultades de ejecución o un dilatado período de tiempo para ello se procederá a la negociación con el cliente, buscando soluciones tales como el reforzamiento de garantías, la refinanciación o la reestructuración de la deuda.

Con carácter adicional a lo establecido anteriormente, la adopción de medidas (tales como el establecimiento de períodos de carencia, la refinanciación, la reestructuración o la sustitución de riesgos) tendentes a adaptar los riesgos contraídos a la situación financiera de la contraparte sin medidas adicionales tales como reforzamiento de garantías eficaces y de fácil ejecución, exigirán el cumplimiento de los siguientes requisitos:

- Una experiencia mínima de un año con el prestatario, o en su defecto la realización de un estudio de viabilidad del cliente.

- Una experiencia de cumplimientos de la contraparte durante al menos un año o, en su defecto, la existencia de un importe de amortización del principal prestado que sea equivalente.
- No haber sido la deuda (actual o pasada) contraída con el prestatario objeto de renegociación más de dos veces en los últimos tres años.
- La aportación de fondos (capital en el caso de empresas) por la contraparte, de modo que exista un compromiso firme por parte de ésta para cumplir el plan de acción establecido.

Tras el análisis de la situación y de las diferentes alternativas se entrará en un proceso de negociación con el cliente y, en su caso, el resto de entidades de crédito afectadas para finalmente aprobar las operaciones de riesgo con las que se vaya a continuar financiando al cliente.

### **E) Proceso de reestructuración**

#### *Objetivos*

El objetivo del proceso de reestructuración es lograr un acuerdo satisfactorio para las partes, permitiendo al cliente cancelar las deudas asumidas con la Entidad y cumplir con el resto de sus compromisos, así como facilitar la continuidad de su negocio. Para lograrlo se puede llegar a requerir no sólo una reestructuración financiera, sino también una reestructuración operativa y estratégica de su negocio que asegure su viabilidad.

El análisis estratégico del negocio, cuando la situación lo aconseje, podrá requerir la contratación de algún experto independiente que supervise el proceso de reestructuración operativa y que colabore en el plan de viabilidad tendente a permitir la continuidad de la actividad del cliente en el corto y medio plazo.

La adopción de las medidas de reestructuración de la deuda requiere analizar:

- Plan de negocio adaptado a la nueva situación, que contemple recortes en los costes y que sea realista en cuanto a expectativas de ventas e ingresos.
- Presupuesto de tesorería que contemple los flujos que realmente genera el negocio, la determinación de las necesidades operativas de fondos, las necesidades complementarias e imprescindibles de inversión adicional y el servicio a la deuda.
- Establecimiento de objetivos y un plan de acción concreto para lograr su cumplimiento.
- Determinar la estructura financiera más adecuada en función de la situación y características del cliente y su plan de negocio, de forma que se pueda afrontar su plan de viabilidad y garantizar la generación de los flujos futuros.

#### *Fase de negociación*

Con el objetivo de normalizar la situación del cliente y lograr la mayor recuperación posible de la deuda, es probable que, teniendo en cuenta las consideraciones mencionadas previamente ("Adopción de medidas"), sea necesario realizar algunas concesiones que alivien la situación financiera del cliente. De esta forma, el alargamiento de plazos y cualquier otra medida que se adopte se ha de encaminar a adecuar la operación a la generación de flujos previstos en el futuro y a facilitar la continuidad del negocio.

Es indispensable la implicación y compromiso de los socios con la empresa y con las entidades financieras, no sólo desde el punto de vista financiero, sino también en lo relativo a la gestión, control, etc. Para que el proceso de reestructuración tenga éxito debe llegarse a un acuerdo entre todas las partes implicadas, esto es, proveedores, gestores, entidades financieras, accionistas y gestores,

debiendo estos últimos mostrar y garantizar su voluntad y apoyo para mantener la empresa en funcionamiento.

#### *Aprobación*

Analizada la situación y alcanzado un acuerdo con el cliente (y en su caso, con los otros bancos prestamistas), se debe emitir un informe por el Responsable de Seguimiento de Riesgos (RSR), sometiendo la aprobación de la operación al Comité de Crédito de la Entidad con los mismos criterios y delegación de facultades establecidos para la aprobación de nuevas operaciones e informándose adicionalmente al órgano o comisión de grado superior de los acuerdos y medidas adoptadas en todos los procesos de reestructuración.

En todo caso se debe contar con la colaboración activa de los responsables comerciales y de Asesoría Jurídica, la cual, cuando sea necesario, emitirá un dictamen y opinión profesional de las implicaciones, situación de los contratos y garantías, etc.

#### *Instrumentación*

Si al final se alcanza el acuerdo para la reestructuración, su instrumentación puede realizarse a través de una novación del contrato original en cuyas cláusulas se realizarán determinadas modificaciones o acudiendo a técnicas jurídicas más complejas, como una amplia modificación del contrato o incluso la formalización de uno nuevo.

Este tipo de operaciones entrañan un mayor riesgo, por lo que la política de precios deberá adaptarse a la nueva situación y recoger el correspondiente incremento de la prima de riesgo.

En el caso de que no se alcance un acuerdo final y el proceso de reestructuración no se complete, se iniciarán acciones concretas con la colaboración de Asesoría Jurídica.

### **Herramientas de gestión de riesgo de crédito**

Tras considerar la base de clientes con la que se relaciona y quiere seguir relacionándose preferentemente CG en materia de riesgos: particulares y familias, autónomos y profesionales, y pequeñas y medianas empresas, principalmente, se considera que carece de sentido el desarrollo de sofisticadas y caras metodologías de scoring, rating, etc... que no tienen el mínimo valor a nivel predictivo para nuestra tipología de riesgos.

CG siempre ha apostado por la prudencia, **el sentido común** y esencialmente la mitigación por la vía de la constitución de garantías eficaces como verdaderos antídotos para prevenir las situaciones de agravamiento o incumplimiento de riesgos. Las ratios de mora acreditan la razonabilidad de dicho criterio.

CG entiende que la inversión en herramientas potentes de gestión de riesgo únicamente tiene sentido para entidades de mayor tamaño que deseen introducirse en el negocio de la financiación a grandes empresas o corporaciones, no siendo este el caso de CG se opta por una metodología más valorativa, y en definitiva “artesanal”, aun manejable en los volúmenes de expedientes de solicitud tramitados por nuestra entidad.

En lo que respecta al riesgo de crédito derivado de las actividades de Mercado de Capitales y Tesorería se controla mediante sistemas de medición “on line” que aseguran el cumplimiento de los diferentes límites establecidos para esta actividad, respaldados esencialmente en los niveles de rating de cada contraparte.

### **Política y herramientas de seguimiento y recuperación de activos deteriorados**

Para el control de la calidad crediticia y la anticipación en la recuperabilidad de la inversión, se encuentra definida la función de seguimiento del riesgo, a la cual se encuentran adscritos tanto recursos y responsables del área de negocio, como específicamente el Responsable de Seguimiento de Riesgos. Esta estrategia se ha demostrado eficaz al acercar y vincular el seguimiento de los riesgos y su eventual fase precontenciosa, persiguiendo una atención permanente encaminada a asegurar el puntual reembolso de las operaciones y la anticipación ante circunstancias que puedan afectar a su buen fin y normal desarrollo.

Con este fin, la Caja dispone de un sistema de seguimiento vertebrado en torno a dos ejes de actuación:

- Seguimiento diario de aquellos acreditados / operaciones que por una serie de criterios determinados (volumen, sector, etc.) requieren de una gestión de seguimiento y vigilancia intensiva.
- Seguimiento basado en alertas, tanto de carácter predictivo como reactivo ante incidencias de pago.

La detección de eventuales problemas de recuperabilidad de la deuda provoca la aplicación de los procedimientos definidos al respecto en función del tipo de operación, contraparte, garantías, antigüedad de la deuda y situación de su reclamación, entre otros criterios.

Los criterios extremadamente prudentes de admisión de riesgos reducen la incidencia de los dudosos en nuestra cartera, siendo en su mayoría además operaciones que cuentan con una adecuada cobertura en forma de garantías reales o de firma.

En aquellos casos en que los riesgos en mora superan los plazos y límites estipulados, la gestión de estos pasa a adjudicarse a nuestra Asesoría Jurídica.

CG siempre ha optado por sobreponderar la prevención en lugar de actuar a posteriori en la cura, siendo esta una decisión que implica una evidente renuncia a un mayor nivel de actividad y que lógicamente supone también un menor esfuerzo en la dotación de herramientas y recursos para esta fase "terapéutica".

### **2.3. Gestión del riesgo de mercado**

El riesgo de precio o de mercado, se define como aquél que surge como consecuencia de cambios en los valores de mercado de los instrumentos financieros, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado. Por tanto, el riesgo de mercado representa la posibilidad de sufrir pérdidas ante movimientos adversos en los precios de los bonos, títulos o mercaderías o tipo de cambio de monedas en la cartera de negociación de la Entidad.

La Entidad no tiene requerimientos por riesgo de mercado, conforme al Reglamento (UE) nº 575/2013 puesto que la Entidad no mantiene cartera de negociación ni posición significativa en divisa ni materias primas.

### **2.4. Gestión del riesgo de tipo de interés estructural de balance**

El riesgo de tipo de interés (RI) estructural de balance se define como la posibilidad de sufrir pérdidas debido tanto a movimientos adversos en los tipos de cambio como la exposición a todos aquellos

---

factores que pueden afectar, positiva o negativamente, al rendimiento/coste asociado a cada masa patrimonial.

El Comité de Activos y Pasivos, en adelante CAP, de la Caja es el órgano colegiado responsable, por delegación del Consejo Rector, de la valoración y seguimiento del RI, correspondiéndole además la responsabilidad de la toma de decisiones urgentes relativas a la fijación de precios, cuando así se requiera con ocasión de giros u oscilaciones bruscas en la evolución de los tipos de interés. No obstante, y con carácter general, el CAP actuará principalmente como órgano “proponedor” más que como ejecutor, confeccionando informes y propuestas para su debate y resolución por parte del Consejo Rector. El CAP realizará su función persiguiendo un doble objetivo: mantener indemne al margen financiero a las variaciones de los tipos de interés y preservar el valor económico de CG.

La Caja tiene aprobado un **Manual de Gestión del Riesgo de Tipo de Interés (RI)**.

CG tiene como principio básico rechazar cualquier especulación sobre los tipos de interés. Se prefiere reducir transitoriamente márgenes y beneficios como gestión del riesgo de interés. A continuación, se exponen los criterios básicos que orientan la gestión del riesgo de tipo de interés:

- **Cartera de inversión a vencimiento:** prohibición a cualquier operativa de “trading” que persiga la obtención de beneficios a partir de la realización de activos para los que ocasionalmente se dieran oportunidades de realización de plusvalías (la Caja no dispone de Cartera de Negociación). La gestión de carteras se soporta en la creación de una cartera que se analizará por su contribución al mantenimiento de los márgenes operativos del negocio, y en ningún caso por consideraciones especulativas acerca de posibles beneficios inmediatos derivados de una determinada evolución de los tipos de interés.
- **Duración de carteras.** Debido a las presiones sobre los márgenes, la Caja decidió aumentar su exposición al riesgo de interés.
- **Productos estructurados.** El Consejo rector será el único que podrá autorizar la incorporación de este tipo de productos en la cartera de la Caja, previo análisis de los riesgos potenciales asumidos.
- **Inversión crediticia a tipo variable.** La Caja promocionará activamente, en base a unos precios con mayor atractivo, la contratación de operaciones a tipo variable

Además, gracias a una política muy dinámica y activa de determinación de precios de la oferta de activo y de pasivo, la Caja asegura una vinculación entre sus ingresos y sus costes que permite observar con cierta tranquilidad el mantenimiento de un margen de intereses positivo, incluso en escenarios adversos.

A continuación, se describen los procedimientos para una ejecución práctica y eficaz de la vigilancia, el control y la mitigación del dicho riesgo

- **Seguimiento.** Mensualmente se elaboran distintos informes que se reportan a DG y DI, con el objetivo principal de facilitar un seguimiento en profundidad de la evolución de nuestro margen de intereses. Los informes realizados son:
  - **P&L mensual:** es un informe resumen que pretende recoger toda la información necesaria: seguimiento de márgenes, con la contribución de las distintas partidas de inversión, y también con los costes de los pasivos del balance.
  - **Cuenta de Resultados:** se basa en el propio P&L, introduciendo una perspectiva de mayor amplitud de análisis (incluye información relativa a los últimos cinco ejercicios completos y al acumulado del ejercicio actual).
  - **Evolución saldos y coste pasivo:** centra su atención en el análisis detallado de la composición y evolución de los saldos pasivos, y también del coste que la cesión a la Caja por parte de los clientes supone para la misma.

- Evolución saldos y rendimiento de la inversión crediticia: informa acerca de la evolución de los saldos y de los rendimientos de la inversión crediticia. Por un lado, se concreta la tendencia de los volúmenes de inversión, reflejando los crecimientos o descensos netos (Inversión-Amortizaciones) registrados por los saldos vivos de préstamos y cuentas de crédito, y, por otro lado, la rentabilidad media ponderada obtenida por la Caja. Observando la tendencia de ambas variables, se conoce con qué dispone la Caja para cubrir los compromisos con los impositores.
- Informe de proyección: se elabora a petición del Comité de Activos y Pasivos de la caja, con el objeto de evaluar las implicaciones que cualquier decisión relativa a la fijación de precios, tendría sobre los márgenes de intermediación de la Entidad. El Informe de proyección resulta una herramienta interesante para valorar el nivel de RI asociado a cualquier decisión que suponga una modificación de las reglas, susceptible de traducirse en impactos significativos sobre la cuenta de resultados de la entidad.

CG ha decidido asumir el **método simplificado** propuesto en la guía PAC y PAL para determinar una cifra de capital adicional asignada a la cobertura de este riesgo.

## 2.5 Gestión del riesgo de liquidez y financiación

En el Manual de Riesgo de Liquidez, aprobado por el Consejo Rector de CG, la Entidad define el Riesgo de Liquidez como el riesgo de incurrir en **pérdidas como consecuencia de una falta temporal de recursos líquidos** que imposibilite a la entidad atender en el momento en que le sean requeridos los compromisos contraídos con cualquier contraparte en el desarrollo de su actividad habitual. Se utiliza una doble definición:

- **Liquidez estricta o pura (L)**, que estaría compuesta por el efectivo disponible en caja, más los saldos a la vista existentes en las cuentas mantenidas en otras entidades de crédito, más aquellos saldos de la cuenta de Banco de España.
- La **segunda liquidez**, denominada **LRL**, que incluye además todos los vencimientos de operaciones de tesorería (Deuda pública, depósitos, IPF, pagarés, bonos, notas, etc.) que se producirán en los próximos 30 días: **LRL = L + Vencimientos < 30 días**.

De manera proporcionada a la complejidad, el perfil de riesgo y el tipo de negocio de CG, ésta ha establecido estrategias, políticas, procedimientos y sistemas sólidos para la identificación, medición, gestión y seguimiento del riesgo de liquidez sobre un conjunto adecuado de horizontes temporales, incluido el intradía, con objeto de garantizar, entre otros objetivos, el mantenimiento de un “colchón” de liquidez apropiado, que voluntariamente se ha fijado en CG en niveles mucho más holgados de lo habitual.

En consecuencia, la Entidad tiene adoptada una **política preventiva** de todo tipo de **precauciones y controles** con el fin de alejarse de la zona de peligro, para lo que se han diseñado y elaborado **informes periódicos (semanales)** que sistemáticamente informan de la evolución de la liquidez, y efectuar, si fuera necesario, la toma anticipada de decisiones. Es por ello que, la Entidad tiende a sobreponderar la liquidez estricta o pura para evitar cualquier coyuntura de retirada de depósitos, sin necesidad de recurrir a la adopción de medidas que podrían calificarse como excepcionales o de emergencia (LRL).

El **control del riesgo de liquidez** se soporta en la revisión diaria de posiciones a través de la aplicación TRE y en procedimientos periódicos que evacúan distintos informes que sirven de base para la toma de decisiones a los responsables de su gestión.

El **Comité de Créditos y de Mercados**, es el órgano que asume la responsabilidad de gestionar y controlar la inversión de los recursos líquidos disponibles, canalizando los mismos hacia las alternativas que considere en cada momento más adecuadas dentro de las atribuciones que en tal sentido le han sido delegadas desde el Consejo Rector de la Caja.

Los procedimientos de control de riesgo de la liquidez son los siguientes:

- Informe permanente aplicativo TRE
  - Informe diario cuentas de pasivo.
  - Informe diario concentración de acreedores (ICA)
  - BonÀrea Agrupa
  - Informe Tesorería (TRE)
  - Ratios semanales de liquidez
  - Reporte diario de saldos por localización
  - Indicadores de liquidez trimestrales (Plan de recuperación y MAR)
- LA FGR elabora trimestralmente un informe sobre distintos indicadores de gestión y de alerta temprana de diversos riesgos. Los indicadores reportados al CAR relacionados con el RL son:

Ratio LCR:

$$\frac{\text{Activos líquidos de alta calidad, disponibles y fácilmente convertibles en efectivo}}{\text{Salidas netas de caja en un escenario de estrés con horizonte a 30 días}}$$

Ratio LTD:

$$\frac{\text{Préstamos brutos (sin AAPP ni entidades)}}{\text{Depósitos brutos (sin AAPP ni entidades)}}$$

Horizonte de supervivencia: Gap de liquidez estático según los vencimientos previstos de la Entidad a cierre del ejercicio (se realiza el cálculo anual con la elaboración del IACL).

Ratio de liquidez básica:

$$\frac{\text{Tesorería bancos+títulos de deuda+resto de inversión mayorista+Efectivo}}{\text{Depósitos a la vista y plazo}}$$

NSFR:

$$\frac{\text{Cantidad de Financiación estable disponible}}{\text{Cantidad de financiación estable requerida}}$$

## 2.6 Gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de la inadecuación o de fallos en los procesos, sistemas y personas, así como por eventos externos. Incluye el riesgo tecnológico, legal y de cumplimiento normativo.

A continuación, la entidad define más detalladamente los distintos tipos de RO:

- **Riesgo Operacional en Procesos.** Es aquel RO que resulta de la posibilidad de que los procesos, principalmente informáticos (Software), utilizados por la Caja en el desarrollo de su

actividad, no funcionen de acuerdo con los objetivos para los que fueron creados, generando en definitiva resultados distintos de los previstos susceptibles de traducirse en pérdidas para la entidad.

- **Riesgos transaccionales:** errores en la ejecución de procesos o bien a la propia liquidación de operaciones.
- **Riesgos de control operacional:** procesos orientados a un efectivo control de límites, a garantizar la seguridad o el adecuado dimensionamiento de las aplicaciones y procesos.
- **Riesgo operacional en sistemas:** riesgo operacional asociado a la posible existencia de problemas en el ámbito de los equipos (Hardware) o de los sistemas de comunicación, de tal modo que la no resolución o una resolución tardía (Out-of-time) de la incidencia llegara a traducirse en una pérdida para la Caja. Puede relacionarse con tres tipos de contingencias:
  - Fallos en los equipos (hardware)
  - Errores en la programación de aplicaciones (software)
  - Fallos en telecomunicaciones
- **Riesgo operacional derivado de fallos humanos:** aquellas situaciones de riesgo relacionadas con la existencia de errores imputables a un manejo inadecuado de las herramientas por parte de los operadores. La aparición u origen de esta tipología de riesgo es diversa: incompetencia del usuario, negligencia del usuario, desarrollo de actividades no autorizadas, fraude.
- **Riesgo operacional derivado de sucesos externos:** se incluyen todas aquellas situaciones ajenas a la voluntad y al control de la Caja, que pueden materializarse dando lugar a la generación de pérdidas para la entidad. Ejemplos: desastres naturales, actos de vandalismo, accidentes, riesgos políticos, etc.

El CR considera que los mecanismos y procedimientos actualmente implementados en la entidad son razonables, proporcionales a la complejidad de CG y adecuados para una correcta gestión del riesgo operacional.

CG continúa manteniendo una especial sensibilidad con relación al RO, fruto de la mentalidad de que en los niveles de eficiencia que maneja la Caja, requerimos de una estrecha vigilancia sobre este riesgo.

Se ha seguido el proceso de implantación de controles en el aplicativo de negocio como mejor cautela, en una dinámica que ya forma parte de la cultura de CG y que nos sigue permitiendo presumir de unas **muy reducidas pérdidas o quebrantos derivados de este riesgo.**

El tratamiento del Riesgo operacional cumple un conjunto de **criterios o principios**, que constituyen la base común en la que descansan la totalidad de soluciones, procesos y aplicaciones que se han implementado en la caja:

- Automatización de procesos
- Control de accesos y privilegios
- Registro y trazabilidad de las transacciones
- Evaluación de capacidades (obligatorio la realización de un test de capacidad)
- Motivación del personal
- Alertas
- Espacio físico

El conjunto de procedimientos y aplicaciones, definidos por CG, para la gestión del riesgo operacional, entre otros, son los siguientes:

- **Procedimientos de gestión del riesgo operacional en procesos.** La Caja cuenta con un Comité de Informática (CINF) en el que participan el DG, responsables del área IT y, puntualmente, personal del área de control interno de la entidad.
- **Procedimientos de gestión del riesgo operacional en sistemas.** El aplicativo de la entidad está alojado en un *host* propiedad de Corporación Alimentaria Guissona S.A. dentro del marco de mutua colaboración y prestaciones de servicios que la Caja y bonÁrea Agrupa mantienen. Se definen las acciones de seguridad implantadas en la Caja así como el Plan de Contingencia previsto en caso de incidencia grave.

La Entidad también tiene recogido en su manual los procedimientos de actuación en caso de incidencia para: cajeros, dispensadores y contadoras de efectivo, Banca móvil mGol, y Banca Electrónica GOL.

- **Procedimientos de gestión del riesgo operacional derivado de fallos humanos.**

La Caja ha definido un conjunto de procedimientos y controles para paliar su efecto en torno a:

- Círculos de calidad
- Formación Auditoría Interna Semestral
- Política de Retribuciones
- Otros como: vacaciones y jornada laboral

**Procedimientos de gestión del riesgo operacional derivado de sucesos externos.** La Caja no dispone aún de procedimientos de prevención o reacción ante hipotéticos sucesos externos. En la actualidad, se está desarrollando un Plan de Continuidad de Negocio (ISO 22301) que, entre otras cuestiones, formalizará los procedimientos de gestión ante determinados eventos externos susceptibles de provocar quebrantos para la Caja.

Además, CG dispone de **Fondos de Cobertura del riesgo operacional**, con cargo a cuenta de resultados, cuya finalidad es la asunción de posibles episodios futuros de riesgo operacional (uno asociado a medios de pago, y el otro más genérico asociado a cualquier otra incidencia).

- **Fondo de Provisión Visa:** La dotación se acordó calcular a partir del censo de tarjetas operativas en la fecha de cierre de cada ejercicio, reservando una “prima” de 18 euros por cada tarjeta.
- **Fondo de cobertura del riesgo operacional (FCRO).** La dotación fue complementada en 2014 hasta cargarlo con el 100% de la cifra de capital requerida en el IACL de 31-12-2013. A 31 de diciembre de 2020 la caja contaba con una bolsa de provisiones por 1,4 millones de euros, para encajar cualquier tipo de quebranto por RO.
- **Fondo de cobertura GOL** que cuenta con provisión de 867 miles de euros.

## 2.7 Gestión de otros riesgos

En la gestión de otros riesgos se incluye:

- El riesgo estratégico y de negocio se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del acaecimiento de hechos adversos, tanto internos como externos, que impidan a la Entidad lograr sus objetivos de resultados y capital.
- El riesgo reputacional que se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la pérdida de confianza de la Entidad.

### Riesgo estratégico y de negocio (RN)

Debido a la naturaleza del riesgo de negocio, su gestión se apoya principalmente en la administración financiera y comercial, así como en la gestión de los demás riesgos relevantes descrita con anterioridad, de modo que su combinación permita a CG hacer frente a hipotéticos hechos adversos (internos o externos) en las mejores condiciones posibles.

Para ello, el Manual de Gestión de Riesgo del Negocio refleja los principios que la Caja observa con el objetivo de prevenir cualquier riesgo relacionado con la participación eficaz y ajustada a objetivos en el negocio financiero:

- Autoridad: la Asamblea General de Socios y el Consejo Rector, por delegación de la misma, serán los únicos órganos con capacidad para resolver cualquier decisión que pueda considerarse que incorpora un riesgo de negocio significativo.
- Informes técnicos y de recomendación: los informes técnicos oportunos se tendrán que elaborar por parte del área a la que pudiera afectar más expresamente la propuesta, para ser sometidos posteriormente a la Asamblea o Consejo.
- Causas ciertas de RN: algunas de las situaciones que pueden afectar al RN son la apertura de nuevas oficinas, diseño de nuevos productos o servicios, nuevos proyectos con compromisos significativos de inversión, acciones de comunicación con potenciales impactos reputacionales, políticas de publicidad e imagen, etc.
- La opinión del cliente
- Evolución de la industria bancaria y de pagos
- Timing del RN
- Seguimientos del RN: para la medición del RN se realizan “chequeos periódicos”, principalmente mediante la P&L mensual.

A pesar de la dificultad que viene caracterizando el entorno de la Entidad desde hace varios ejercicios, la Caja ha logrado mantener e incluso reforzar su posicionamiento competitivo y su desempeño.

### Riesgo reputacional

CG reconoce la importancia y severidad de este riesgo en unos momentos como los presentes en que la industria bancaria goza de una presunción más que dudosa. En este sentido la Entidad mantiene, no es nada novedoso, un fuerte compromiso y mentalidad con relación a aspectos como la transparencia, procurando en todo momento extremar todas aquellas actuaciones tendentes a garantizar que las buenas prácticas y la máxima excelencia.

Existe no obstante la percepción por parte de la Entidad de estar viviendo una especie de caza de brujas, en la que por nuestra mera naturaleza de entidad financiera podemos vernos acusados gratuitamente y sin ningún fundamento de comportamientos u operativas deshonestas. Esta corriente de opinión-indignación versus la banca estigmatiza también a CG a los ojos no únicamente de la población, sino también de las agencias estatales e incluso la magistratura.

Por todo ello y advirtiendo las mayores amenazas derivadas de una cada vez también mayor avalancha normativa, CG consideró en 2014 la conveniencia de dotarse de un fondo de provisión específicamente orientado a la cobertura de este tipo de riesgos, al que se realizó una aportación inicial por 700 miles de euros. En 2015 se reforzó hasta alcanzar el millón de euros.

La aparición de litigios generalizados en el sector relativos a materias (cláusulas suelo, gastos hipotecarios, IRPH, etc.) que desde luego podrían llegar a tener un impacto en nuestra entidad, llevó al

Consejo Rector a dedicar una importante suma para ampliar el colchón de provisión para contingencias legales, elevando su saldo a 31 de diciembre de 2020 hasta los 2,38 millones de euros.

### 3. RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES

#### 3.1 Resumen de las principales características y condiciones de los instrumentos de capital de nivel 1 ordinario, de capital de nivel 1 adicional y del capital de nivel 2

A efectos del cálculo de sus requisitos de fondos propios, la Entidad considera como fondos propios los elementos definidos en el Título I de la Parte Segunda del Reglamento (UE) nº575/2013, considerando sus correspondientes deducciones.

El **capital de nivel 1 ordinario** (CET 1) se caracteriza por constituir fondos propios que pueden ser utilizados de forma inmediata y sin restricciones para la cobertura de riesgos o de pérdidas en cuanto se produzcan éstos. El capital de nivel 1 ordinario de la Entidad a 31 de diciembre de 2020 está formado, básicamente, por las aportaciones al capital, las reservas y ganancias o pérdidas reconocidas en el patrimonio neto. A 31 de diciembre de 2020, la Entidad cuenta con un capital de nivel 1 ordinario por importe de 86.424 miles de euros.

Los **instrumentos de capital de nivel 1 adicional** (Tier1), se caracterizan por tener, a priori, una volatilidad o grado de permanencia menor que los elementos considerados como instrumentos de capital de nivel 1 ordinario. A 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con un capital de nivel 1 adicional.

Los **instrumentos de capital de nivel 2**, se caracterizan por tener, a priori, una volatilidad o grado de permanencia menor que los elementos considerados como capital de nivel 1 adicional. En la Entidad, a 31 de diciembre de 2020 no cuenta con capital de nivel 2.

#### 3.2 Importe de los Fondos Propios

El capital disponible con el que CG cuenta para cubrir las estimaciones de requerimientos de capital por los riesgos asumidos es:

| <b>Fondos propios (miles de euros, Tabla CC1)</b>                         | <b>2020</b>   |
|---|---------------|
| <b>Capital de nivel 1 ordinario</b>                                       | <b>86.424</b> |
| a) Instrumentos de capital computables                                    | 8.025         |
| b) Ganancias acumuladas   | 67.215        |
| c) Otro resultado integral acumulado                                      | 11.285        |
| d) Ajustes de capital de nivel 1 ordinario debidos a filtros prudenciales | -100          |
| <b>Capital adicional de nivel 1</b>                                       | <b>0</b>      |
| <b>Capital de nivel 2</b>   | <b>0</b>      |
| <b>Capital total</b>  | <b>86.424</b> |

#### 3.3 Ratios y requisito de capital

Los ratios, requisitos y superávits de capital de la Entidad a 31 de diciembre de 2020 y 2019 eran los siguientes:

|   | 2020    | 2019    |
|---|---------|---------|
| <b>Fondos propios (miles de euros)</b>  |         |         |
| Capital de nivel 1 ordinario  | 86.424  | 83.654  |
| Capital de nivel 1  | 86.424  | 83.654  |
| Capital total   | 86.424  | 83.654  |
| <b>Importes de los activos ponderados por riesgo (miles de euros)</b>   |         |         |
| Importe total de los activos ponderados por riesgo  | 451.596 | 373.871 |
| <b>Ratios de capital (%)</b>  |         |         |
| Ratio de capital de nivel 1 ordinario   | 19,1%   | 22,4%   |
| Ratio de capital de nivel 1   | 19,1%   | 22,4%   |
| Ratio de capital total  | 19,1%   | 22,4%   |
| <b>Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente a riesgos distintos del riesgo de apalancamiento excesivo (%)</b> |         |         |
| Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente a riesgos distintos del riesgo de apalancamiento excesivo            | 1,5%    | 1,4%    |
| De los cuales: capital de nivel 1 ordinario   | 1,5%    | 1,4%    |
| Total de los requisitos de fondos propios del PRES  | 9,5%    | 9,4%    |
| <b>Colchón combinado y requisito global de capital (%)</b>  |         |         |
| Colchón de conservación de capital  | 2,5%    | 2,5%    |
| Requisitos combinados de colchón  | 2,5%    | 2,5%    |
| Requisitos globales de capital  | 12,0%   | 11,9%   |
| Capital de nivel 1 ordinario disponible tras cumplir el total de los requisitos de fondos propios del PRES                      | 9,6%    | 13,0%   |

El Banco de España comunicó, a finales de 2019, los resultados definitivos del Proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES) que fija las necesidades de capital de cada entidad de crédito para 2020 en función de: modelo de negocio, riesgo de capital, de liquidez y gobernanza y control interno. Para 2021, el Banco de España ha mantenido inalterado dicho requerimiento. Esta decisión obliga a que la Entidad mantenga un ratio de capital total de 12%, desglosados como sigue:

- Ratio mínima requerida por Pilar I del 4,5% CET 1 y 8% de Capital Total
- Requerimiento de Pilar II 1,5%
- Colchón de conservación de capital del 2,5% a cubrir con CET 1 (no se aplican colchones específicos de importancia sistémica).

La Entidad, en 2020, mantiene un colchón de conservación de capital por importe de 11.290 miles de euros, cubierto con capital de nivel 1 ordinario, representando el 2,5% de los activos ponderados por riesgo de Pilar I.

La ratio de capital total de la Entidad a 31 de diciembre de 2020 es de un 19,1% **compuesto en su totalidad** por capital de nivel 1 ordinario.

### 3.4 Ratio y requisito de apalancamiento

Una novedad adicional de la normativa de Basilea III es la introducción de una ratio regulatoria para medir el apalancamiento. Esta ratio se calcula como el cociente entre el capital de nivel 1 sobre la exposición total entendida como la suma de los activos dentro y fuera balance, menos algunos ajustes.

Esta ratio tiene un requerimiento del 3% aunque su cumplimiento no es obligatorio hasta el 28 de junio de 2021. Sin embargo, si se exige su publicación al mercado.

En la siguiente tabla se muestra un resumen de los elementos que conforman la ratio de apalancamiento de la Entidad y de los requisitos a cierre del ejercicio 2020 y 2019, sin considerarse el proceso de introducción gradual, situándose en un 7,3%, muy por encima del mínimo establecido en el 3%:

|  | 2020      | 2019      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Ratio de apalancamiento</b>   |           |           |
| Medida de la exposición total (miles de euros)   | 1.178.334 | 1.020.406 |
| Ratio de apalancamiento (%)  | 7,3%      | 8,2%      |
| <b>Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente al riesgo de apalancamiento excesivo (%)</b> |           |           |
| Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente al riesgo de apalancamiento excesivo            | n.a       | n.a       |
| De los cuales: capital de nivel 1 ordinario (puntos porcentuales)  | n.a       | n.a       |
| Total de los requisitos de ratio de apalancamiento del PRES  | n.a       | n.a       |
| <b>Requisito global de ratio de apalancamiento (%)</b>   |           |           |
| Requisito de ratio de apalancamiento global  | n.a       | n.a       |

### 3.5 Conciliación de los fondos propios reglamentarios con el balance en los estados financieros auditados

En la siguiente tabla se muestra una conciliación completa de los elementos del capital y los filtros y deducciones aplicados a los fondos propios de la entidad con el balance de los estados financieros auditados. El ámbito de consolidación contable de la entidad coincide con el ámbito de consolidación prudencial.

| Miles de euros   | Balance Público  | Referencia a la tabla CC1 |
|--|------------------|---------------------------|
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista  | 194.708          |                           |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | -                |                           |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | -                |                           |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                |                           |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 100.263          |                           |
| Activos financieros a coste amortizado   | 822.055          |                           |
| Derivados - Contabilidad de coberturas   | -                |                           |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés      | -                |                           |
| Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados  | 7.422            |                           |
| Activos tangibles  | 1.046            |                           |
| Activos intangibles  | 251              |                           |
| Activos por impuestos  | 2.942            |                           |
| Del que: activos por impuestos diferidos   | 2.942            |                           |
| Otros activos  | 4.270            |                           |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta           | -                |                           |
| <b>Total Activo</b>  | <b>1.132.957</b> |                           |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar   | -                |                           |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                |                           |
| Pasivos financieros a coste amortizado   | 1.023.860        |                           |
| Derivados - Contabilidad de coberturas   | -                |                           |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés      | -                |                           |
| Provisiones  | 9.846            |                           |
| Pasivos por impuestos  | 4.849            |                           |
| Del que: pasivos por impuestos diferidos   | 4.849            |                           |
| Otros pasivos  | 4.024            |                           |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta              | -                |                           |
| <b>Total Pasivo</b>  | <b>1.042.580</b> |                           |
| Capital  | 8.025            | a)                        |
| Prima de emisión   | -                |                           |
| Instrumentos de patrimonio distintos del capital   | -                |                           |
| Otros elementos de patrimonio neto   | -                |                           |
| Ganancias acumuladas   | 67.215           | b)                        |
| Reservas de revalorización   | -                |                           |
| Otras reservas   | -                |                           |
| Menos: acciones propias  | -                |                           |
| Resultado del ejercicio  | 3.853            | d)                        |
| Menos: dividendo a cuenta  | -                |                           |
| Otro resultado global acumulado  | 11.285           | c)                        |
| <b>Total de Patrimonio Neto</b>  | <b>90.377</b>    |                           |
| <b>Total de Pasivo y Patrimonio Neto</b>   | <b>1.132.957</b> |                           |

La diferencia entre los fondos propios a efectos de solvencia y el patrimonio neto del balance se debe, principalmente, a la no computabilidad como CET1 del beneficio provisional y a los filtros prudenciales aplicables al CET 1.

| Concepto   | Importe 2020 (miles de euros) |
|--|-------------------------------|
| Capital emitido  | 8.025                         |
| Ganancias acumuladas   | 67.215                        |
| Resultado del ejercicio  | 3.853                         |
| Otro resultado global acumulado  | 11.285                        |
| <b>Patrimonio Neto Balance Público</b>                                 | <b>90.377</b>                 |
| Parte del beneficio provisional o de cierre de ejercicio no admisible  | -3.853                        |
| Ajustes de capital de nivel 1 ordinario debidos a filtros prudenciales | -100                          |
| <b>Capital total</b>   | <b>86.424</b>                 |

## 4. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

### 4.1 Requerimientos de capital por Pilar 1 por tipo de riesgo

El gráfico siguiente refleja los requisitos de fondos propios totales de la Entidad, distribuidos por tipología de riesgo:



Las fuentes de riesgo con requisitos de capital según la normativa vigente provienen del riesgo de crédito y del riesgo operacional, con un peso del 96% y 4%, respectivamente.

En la siguiente tabla se recoge un resumen de los activos ponderados por riesgo y los requisitos mínimos de capital establecidos por el artículo 92 del Reglamento (UE) nº 575/2013.

| Miles de euros   | Activos ponderados por riesgo |                | Requisitos de fondos propios totales |
|--|-------------------------------|----------------|--------------------------------------|
|  | 2020                          | 2019           | 2020                                 |
| <b>Riesgo de crédito (excluido el riesgo de crédito de contraparte)</b>                              | <b>432.631</b>                | <b>356.326</b> | <b>34.610</b>                        |
| Del cual: con el método estándar   | 432.631                       | 356.326        | 34.610                               |
| <b>Riesgo de crédito de contraparte</b>  | -                             | -              | -                                    |
| <b>Riesgo de liquidación</b>   | -                             | -              | -                                    |
| <b>Exposiciones de titulización de la cartera de inversión (después de aplicar el límite máximo)</b> | -                             | -              | -                                    |
| <b>Riesgos de posición, de tipo de cambio y de materias primas (riesgo de mercado)</b>               | -                             | -              | -                                    |
| <b>Grandes exposiciones</b>  | -                             | -              | -                                    |
| <b>Riesgo operativo</b>  | <b>18.965</b>                 | <b>17.545</b>  | <b>1.517</b>                         |
| Del cual: con el método del indicador básico   | 18.965                        | 17.545         | 1.517                                |
| <b>Importes por debajo de los umbrales de deducción (con una ponderación de riesgo del 250 %)</b>    | -                             | -              | -                                    |
| <b>Total</b>   | <b>451.596</b>                | <b>373.871</b> | <b>36.128</b>                        |

A 31 de diciembre de 2020, la Entidad tiene unos requisitos de fondos propios por riesgo de crédito que ascienden a 34.610 miles de euros y por riesgo operacional por un importe de 1.517 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2020, la Entidad no cuenta con requisitos de fondos propios por riesgo de contraparte, liquidación, ni de riesgo de mercado.

#### 4.1 Requerimientos de capital por riesgo de crédito

A continuación, se presenta el importe de los requisitos de capital de la Entidad por razón del riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020, calculado, para cada una de las categorías a las que se ha aplicado el método estándar, como un 8% de las exposiciones ponderadas por riesgo:

| Categoría de riesgo  | Requisitos de capital (miles de euros) |
|--|--|
| <b>Categorías de exposición del método estándar excluidas las posiciones de titulización</b> | <b>34.610</b>                          |
| Administraciones centrales o bancos centrales  | 0                                      |
| Administraciones regionales o autoridades locales  | 8                                      |
| Entes del sector público   | 0                                      |
| Entidades  | 7.871                                  |
| Empresas   | 1.328                                  |
| Minoristas   | 10.563                                 |
| Exposiciones garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles                               | 5.309                                  |
| Exposiciones en situación de impago  | 297                                    |
| Partidas asociadas a riesgos especialmente elevados  | 507                                    |
| Participaciones o acciones en organismos de inversión colectiva (OIC)                        | 1.504                                  |
| Instrumentos de renta variable   | 6.609                                  |
| Otras exposiciones   | 615                                    |
| <b>Posiciones de titulización según método estándar</b>                                      | <b>0</b>                               |
| <b>Total requisitos por riesgo de crédito por el método estándar</b>                         | <b>34.610</b>                          |

Las partidas incluidas en cada una de estas categorías se ajustan a lo dispuesto en el Reglamento (UE) nº575/2013.

#### 4.2 Factor corrector aplicado a exposiciones de pequeñas y medianas empresas y para exposiciones de financiación especializada

El artículo 501.1 de la CRR establece un factor corrector ponderado aplicable a los activos ponderados por riesgo de crédito de pequeñas y medianas empresas, que no estén en situación de impago. Si la exposición a este segmento es menor a 2,5 millones de euros el factor corrector será de 0,7619. En otro caso, dicho factor corrector estará comprendido entre 0,7619 y 0,85 dependiendo del valor total de la exposición a Pymes. Para la aplicación de este factor el volumen de negocio de la empresa debe ser inferior a 50 millones, según recoge el artículo 501.2 de la CRR. La corrección por este concepto sobre los requerimientos por riesgo de crédito asciende a -937 miles de euros.

El artículo 501 bis de la CRR establece un factor reductor del 0,75 aplicable a los activos ponderados por riesgo de exposiciones frente a entidades que gestionan o financian estructuras o instalaciones físicas, sistemas y redes que prestan o apoyan servicios públicos esenciales siempre que se cumplan las condiciones que establece el citado artículo. En este caso, CG no está aplicando este artículo.

Estos artículos de la CRR fueron modificados por el Reglamento (UE) nº 2019/876 (CRR2). El Reglamento (UE) nº 2020/873, por el que se realizaron determinadas adaptaciones en respuesta a la pandemia de COVID-19, anticipó su aplicación al 27 de junio de 2020.

#### 4.4 Evaluación de la suficiencia del capital

De conformidad con lo establecido en la normativa de solvencia, CG dispone de un proceso de autoevaluación del capital y de la liquidez. Este proceso se encuentra integrado por un conjunto de estrategias y procedimientos sólidos y exhaustivos que permiten evaluar y mantener de forma permanente los importes, los tipos y la distribución tanto de su capital interno como de los recursos propios que considera adecuados para cubrir, según su naturaleza y nivel, todos los riesgos a los que esté o pueda estar expuesto. Por tanto, el citado proceso asegura la adecuada relación entre el perfil de riesgos de la Entidad y los recursos propios que efectivamente mantiene.

En el marco de su gestión de riesgos, CG procede de manera continuada a identificar, medir, controlar y mitigar los riesgos a los que su actividad se encuentra sujeta, incorporándose las conclusiones de esta gestión al proceso de auto-evaluación del capital y de la liquidez, el cual comprende la estimación actual y futura (bajo distintos escenarios) de los recursos propios computables y de los requerimientos de capital conforme a los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico en que opera, los sistemas de gobierno, gestión y control de los riesgos, el plan estratégico de negocio, la calidad o composición de los recursos propios disponibles y las posibilidades reales de obtención de mayores recursos propios en caso de que ello fuera necesario. Para ello, una vez calculados los recursos propios necesarios en el Pilar 1 de Basilea, CG revisa y valora los demás riesgos o factores no considerados en aquél y que por su relevancia deben ser tenidos en cuenta, estimando los recursos propios que se necesitan para cubrir todos los riesgos (Pilar 1+Pilar 2) y mantener una holgura adecuada respecto a las necesidades mínimas legales de recursos propios del Pilar 1.

En el proceso de planificación del capital se busca determinar las necesidades futuras de capital. Para ello, se estiman para los próximos tres ejercicios (2021, 2022 y 2023) las fuentes y consumos de capital.

Asimismo, se lleva a cabo este mismo análisis, pero considerando un escenario macroeconómico adverso en línea con lo establecido en la Guía PAC y PAL del Banco de España. Dicho escenario de estrés macroeconómico utilizado es el elaborado por el ESRB en el contexto de los test de estrés europeos para la economía española, que realiza la EBA y que supone una persistencia de la crisis sanitaria más allá de 2021, con un fuerte impacto sobre la confianza y la incertidumbre, que unida a un endurecimiento de las condiciones para el comercio global se transformaría en una crisis sistémica global y del área euro. El shock proyectado provendría de las siguientes fuentes:

- Entorno global:
  - Caída generalizada de la confianza a raíz de la extensión de la crisis sanitaria en los próximos trimestres por el efecto de las nuevas variantes y el retraso en la aplicación del plan de vacunación debido a problemas logísticos.
  - Nuevas tensiones comerciales y crecimiento bajo en las economías emergentes amplifican los efectos de una recesión
  - La prolongación de la crisis económica incrementa las preocupaciones relativas con la sostenibilidad de la deuda pública y privada
  - El fuerte crecimiento del endeudamiento del sector privado tendrá efectos notorios sobre los ingresos de las empresas y, por ende, en sus balances y beneficios. Esto producirá un considerable ajuste sobre el precio de los activos financieros, incrementando la volatilidad del mercado y aumentando las expectativas de default.

- Entorno local:
  - Rebote intenso de la pandemia en el corto plazo e inmunidad más tardía. Se endurecen las medidas de contención de manera significativa.
  - Efectos adversos sobre el tejido productivo a raíz del impacto persistente sobre la actividad económica. El deterioro de la solvencia de empresas y hogares y de las instituciones financieras también jugarán un papel clave en la evolución del tejido productivo.
  - Incertidumbre sobre la sostenibilidad de la deuda pública tanto en España como en Europa dado el gran incremento en el endeudamiento observado en 2020.
- Tipo de interés:
  - Rebaja de la Facilidad Marginal de Depósito (FMD) hasta el -0,70% que presiona la senda EURIBOR a la baja.
  - Intenso movimiento de *flight to quality* que hunde aún más a terreno negativo a la deuda alemana, reflejado a su vez en un hundimiento de los *Interest Rate Swap* (IRS). Las pendientes se invierten.
  - El riesgo de crédito se intensifica y los diferenciales periféricos amplían con intensidad ante la incapacidad del BCE de contener las volatilidades.

El impacto de las principales variables macroeconómicas a nivel internacional sería el siguiente:

- En el escenario adverso se prevé una crisis sincronizada global durante 2021 y 2022, acentuándose en este segundo año, como consecuencia de un crecimiento de la desconfianza global.
- Nuevas tensiones comerciales y un crecimiento por debajo de lo esperado en las economías emergentes amplificarían la recesión global hasta 2022. Así se esperaría que EE.UU. tuviera un crecimiento promedio del -1,3%, similar al del área euro.
- El precio del Brent disminuye como respuesta a la debilidad de la demanda mundial. El precio del Brent llega a caer hasta los 39,3 dólares por barril en 2021 desde el promedio de 41,6 dólares por barril de 2020.
- El comportamiento similar en el área euro y en EE.UU. dejaría el tipo de cambio estable en el horizonte de proyección.

| Escenario base                | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------------------|------|------|------|------|
| Estados Unidos (PIB real %/a) | -3,5 | 3,1  | 2,9  | 2,3  |
| Área euro (PIB real %/a)      | -6,8 | 3,9  | 4,2  | 2,1  |
| Brent (USD/barril)            | 41,6 | 44,0 | 45,7 | 46,9 |
| Tipo de cambio (USD/EUR)      | 1,14 | 1,18 | 1,18 | 1,18 |

| Escenario adverso             | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------------------------|------|------|------|------|
| Estados Unidos (PIB real %/a) | -3,5 | -3,4 | -0,5 | 0,2  |
| Área euro (PIB real %/a)      | -6,8 | -1,5 | -1,9 | -0,2 |
| Brent (USD/barril)            | 41,6 | 39,3 | 37,3 | 35,4 |
| Tipo de cambio (USD/EUR)      | 1,14 | 1,18 | 1,18 | 1,18 |

Fuente: Afi a partir de EBA

El impacto de las principales variables macroeconómicas en España sería el siguiente:

- PIB: el crecimiento promedio de la actividad del período 2021-2023 pasa a ser del -1,1% anual en los tres años de proyección frente al 4,4% del escenario base.
- La demanda interna se resiente de manera significativa en el horizonte de proyección con tasas de crecimiento negativas para 2020-21:

- o **Consumo privado:** en el escenario adverso, un crecimiento de la desconfianza a raíz de una evolución epidemiológica desfavorable hace incrementar la propensión marginal al ahorro. En su caso, el consumo se vería fuertemente afectado en los años 2021 y 2022. Para el 2023 se esperaría una leve recuperación.
- o **Inversión:** la evolución desfavorable de la situación epidemiológica y el sucesivo incremento de la incertidumbre conllevaría el aplazamiento de las decisiones de inversión, con un mayor impacto sobre la inversión en bienes de equipo y de consumo.
- La **demanda externa** contribuirá negativamente en el horizonte de proyección como consecuencia de una mayor caída de las exportaciones que de las importaciones.
- **Inflación:** como resultado del mal comportamiento de la demanda interna y externa, la inflación se mantendría contenida en el horizonte de proyección y muy lejos de los niveles fijados por el banco central.

|  | 2020         | 2021        | 2022        | 2023       |
|--|--------------|-------------|-------------|------------|
| <b>PIB</b>   | <b>-11,0</b> | <b>-0,9</b> | <b>-2,8</b> | <b>0,5</b> |
| Consumo privado  | -12,6        | -1,0        | -3,3        | 1,0        |
| Consumo público  | 4,5          | -0,5        | -4,1        | 0,3        |
| Formación bruta de capital fijo  | -12,4        | -0,8        | -3,5        | 0,4        |
| Inversión en bienes de equipo  | -13,5        | -1,0        | -3,0        | 0,7        |
| Inversión en construcción  | -15,8        | -0,6        | -3,4        | 0,6        |
| Exportación de bienes y servicios                                      | -20,8        | -1,5        | -4,0        | 1,1        |
| Importación de bienes y servicios                                      | -16,8        | -0,8        | -3,1        | 0,9        |
| Demanda nacional (contribución al crecimiento)                         | -9,1         | -0,6        | -2,6        | 0,5        |
| Demanda exterior neta (contribución al crecimiento)                    | -1,9         | -0,2        | -0,2        | 0,0        |
| <b>PIB nominal</b>   | <b>-9,9</b>  | <b>-0,7</b> | <b>-2,5</b> | <b>1,6</b> |
| Deflactor del PIB  | 1,1          | 0,2         | 0,3         | 1,1        |
| Índice de precios de consumo (IPC)                                     | -0,3         | 0,4         | 0,7         | 0,5        |
| Empleo (puestos de trabajo equivalente)                                | -7,5         | -1,1        | -0,5        | 1,0        |
| Empleo (horas)   | -10,4        | -1,3        | -0,7        | 0,8        |
| Tasa de paro (porcentaje de la población activa). Datos fin de período | 16,1         | 20,4        | 21,3        | 22,0       |
| Tasa de paro (% de la población activa). Datos medios                  | 15,5         | 20,2        | 21,6        | 21,9       |
| Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de la nación (% del PIB) | 1,7          | 1,0         | 0,8         | 1,2        |
| Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de las AAPP (% del PIB)  | -11,2        | -14,0       | -15,2       | -14,8      |
| Precio de la vivienda  | 1,1          | -6,3        | -7,4        | -4,3       |

Fuente: Afi a partir de EBA, INE

La curva de tipos de interés, estimada por Afi, asociada a este escenario adverso sería la siguiente:

|                       | 10/20 | 11/20 | 12/20 | 01/21 | 02/21 | 03/21 | 04/21 | 05/21 | 06/21 | 07/21 | 08/21 | 09/21 | 10/21 | 11/21 | 12/21 | 01/22 | 02/22 | 03/22 | 04/22 | 05/22 | 06/22 | 07/22 | 08/22 | 09/22 | 10/22 | 11/22 | 12/22 |       |       |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Repo ECB</b>       | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |       |
| <b>Estimar</b>        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 1m                    | -0,05 | -0,07 | -0,09 | -0,09 | -0,10 | -0,11 | -0,12 | -0,13 | -0,14 | -0,15 | -0,16 | -0,17 | -0,18 | -0,19 | -0,20 | -0,21 | -0,22 | -0,23 | -0,24 | -0,25 | -0,26 | -0,27 | -0,28 | -0,29 | -0,30 | -0,31 | -0,32 | -0,33 | -0,34 |
| 3m                    | -0,04 | -0,07 | -0,09 | -0,09 | -0,10 | -0,11 | -0,12 | -0,13 | -0,14 | -0,15 | -0,16 | -0,17 | -0,18 | -0,19 | -0,20 | -0,21 | -0,22 | -0,23 | -0,24 | -0,25 | -0,26 | -0,27 | -0,28 | -0,29 | -0,30 | -0,31 | -0,32 | -0,33 | -0,34 |
| 6m                    | -0,03 | -0,04 | -0,04 | -0,05 | -0,05 | -0,05 | -0,06 | -0,06 | -0,06 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,08 | -0,08 | -0,08 | -0,09 | -0,09 | -0,09 | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,11 | -0,11 | -0,11 | -0,12 | -0,12 | -0,12 | -0,13 | -0,13 |
| 12m                   | -0,02 | -0,02 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,05 | -0,05 | -0,05 | -0,06 | -0,06 | -0,06 | -0,06 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,08 | -0,08 | -0,08 | -0,09 | -0,09 | -0,09 | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -0,11 | -0,11 |
| <b>IRS</b>            |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2a                    | -0,02 | -0,02 | -0,01 | -0,00 | -0,00 | -0,00 | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -0,02 | -0,02 | -0,03 | -0,03 | -0,03 | -0,04 | -0,04 | -0,04 | -0,05 | -0,05 | -0,05 | -0,06 | -0,06 | -0,06 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,08 | -0,08 |
| 5a                    | -0,41 | -0,42 | -0,43 | -0,44 | -0,45 | -0,46 | -0,47 | -0,48 | -0,49 | -0,50 | -0,51 | -0,52 | -0,53 | -0,54 | -0,55 | -0,56 | -0,57 | -0,58 | -0,59 | -0,60 | -0,61 | -0,62 | -0,63 | -0,64 | -0,65 | -0,66 | -0,67 | -0,68 | -0,69 |
| 10a                   | -0,10 | -0,10 | -0,24 | -0,22 | -0,88 | -0,39 | -0,42 | -0,47 | -0,02 | -0,09 | -0,61 | -0,30 | -0,09 | -0,07 | -0,09 | -0,04 | -0,03 | -0,03 | -0,00 | -0,49 | -0,49 | -0,46 | -0,46 | -0,45 | -0,45 | -0,41 | -0,41 | -0,41 | -0,41 |
| 15a                   | 0,07  | 0,00  | -0,06 | -0,15 | -0,29 | -0,27 | -0,34 | -0,41 | -0,47 | -0,54 | -0,61 | -0,60 | -0,58 | -0,57 | -0,56 | -0,54 | -0,53 | -0,52 | -0,50 | -0,49 | -0,48 | -0,46 | -0,45 | -0,45 | -0,41 | -0,41 | -0,41 | -0,41 | -0,41 |
| 20a                   | 0,18  | 0,18  | 0,06  | -0,06 | -0,14 | -0,22 | -0,28 | -0,37 | -0,45 | -0,53 | -0,61 | -0,60 | -0,58 | -0,57 | -0,56 | -0,54 | -0,53 | -0,52 | -0,50 | -0,49 | -0,48 | -0,46 | -0,45 | -0,45 | -0,41 | -0,41 | -0,41 | -0,41 | -0,41 |
| <b>Desde alemán</b>   |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2                     | -0,72 | -0,73 | -0,74 | -0,74 | -0,75 | -0,76 | -0,77 | -0,78 | -0,79 | -0,80 | -0,81 | -0,81 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 | -0,79 |
| 3                     | -0,71 | -0,73 | -0,76 | -0,76 | -0,80 | -0,83 | -0,85 | -0,87 | -0,90 | -0,92 | -0,94 | -0,94 | -0,94 | -0,93 | -0,93 | -0,92 | -0,92 | -0,92 | -0,91 | -0,91 | -0,90 | -0,90 | -0,90 | -0,90 | -0,90 | -0,90 | -0,90 | -0,90 | -0,90 |
| 5                     | -0,70 | -0,74 | -0,78 | -0,81 | -0,86 | -0,89 | -0,92 | -0,96 | -1,00 | -1,04 | -1,07 | -1,07 | -1,06 | -1,06 | -1,04 | -1,03 | -1,02 | -1,01 | -1,01 | -1,00 | -0,99 | -0,99 | -0,99 | -0,99 | -0,99 | -0,99 | -0,99 | -0,99 | -0,99 |
| 10                    | -0,47 | -0,53 | -0,59 | -0,64 | -0,69 | -0,75 | -0,80 | -0,85 | -0,91 | -0,97 | -1,02 | -1,01 | -1,00 | -0,99 | -0,97 | -0,96 | -0,95 | -0,95 | -0,93 | -0,92 | -0,91 | -0,90 | -0,89 | -0,89 | -0,89 | -0,89 | -0,89 | -0,89 | -0,89 |
| 15                    | -0,29 | -0,35 | -0,41 | -0,47 | -0,54 | -0,60 | -0,66 | -0,72 | -0,78 | -0,85 | -0,91 | -0,90 | -0,88 | -0,87 | -0,86 | -0,84 | -0,83 | -0,82 | -0,80 | -0,79 | -0,78 | -0,77 | -0,77 | -0,77 | -0,77 | -0,77 | -0,77 | -0,77 | -0,77 |
| 20                    | -0,01 | -0,07 | -0,13 | -0,18 | -0,24 | -0,29 | -0,35 | -0,40 | -0,45 | -0,52 | -0,57 | -0,56 | -0,54 | -0,53 | -0,51 | -0,50 | -0,49 | -0,47 | -0,46 | -0,44 | -0,43 | -0,41 | -0,40 | -0,40 | -0,40 | -0,40 | -0,40 | -0,40 | -0,40 |
| <b>Desde española</b> |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2                     | -0,54 | -0,41 | -0,29 | -0,17 | -0,04 | 0,06  | 0,20  | 0,38  | 0,45  | 0,67  | 0,70  | 0,70  | 0,70  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,71  | 0,72  | 0,72  | 0,72  | 0,72  | 0,72  | 0,72  | 0,72  | 0,72  | 0,72  |
| 3                     | -0,00 | -0,07 | -0,20 | -0,10 | 0,04  | 0,17  | 0,31  | 0,44  | 0,05  | 0,71  | 0,20  | 0,85  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,87  | 0,87  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  | 0,86  |
| 5                     | -0,43 | -0,29 | -0,16 | -0,02 | 0,12  | 0,25  | 0,39  | 0,52  | 0,65  | 0,79  | 0,93  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  | 0,94  |
| 10                    | 0,11  | 0,22  | 0,32  | 0,43  | 0,54  | 0,64  | 0,75  | 0,85  | 0,95  | 1,05  | 1,17  | 1,19  | 1,20  | 1,21  | 1,22  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  | 1,23  |
| 15                    | 0,54  | 0,62  | 0,70  | 0,77  | 0,85  | 0,92  | 1,00  | 1,07  | 1,15  | 1,23  | 1,30  | 1,31  | 1,33  | 1,34  | 1,35  | 1,37  | 1,38  | 1,39  | 1,40  | 1,42  | 1,43  | 1,44  | 1,44  | 1,46  | 1,46  | 1,46  | 1,46  | 1,46  | 1,46  |
| 20                    | 0,87  | 1,05  | 1,12  | 1,19  | 1,26  | 1,33  | 1,41  | 1,48  | 1,55  | 1,62  | 1,69  | 1,71  | 1,72  | 1,74  | 1,75  | 1,77  | 1,78  | 1,80  | 1,81  | 1,82  | 1,84  | 1,85  | 1,87  | 1,87  | 1,87  | 1,87  | 1,87  | 1,87  | 1,87  |
| <b>Desde EEUU</b>     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2                     | 0,12  | 0,10  | 0,09  | 0,08  | 0,06  | 0,06  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,05  | 0,07  | 0,07  | 0,07  | 0,08  | 0,08  | 0,08  | 0,08  | 0,08  | 0,09  | 0,09  | 0,10  | 0,10  | 0,11  | 0,11  | 0,11  | 0,11  | 0,11  | 0,11  |
| 3                     | 0,48  | 0,38  | 0,32  | 0,28  | 0,18  | 0,13  | 0,14  | 0,15  | 0,17  | 0,18  | 0,19  | 0,21  | 0,22  | 0,24  | 0,25  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  | 0,26  |
| 5                     | 1,13  | 0,95  | 0,78  | 0,60  | 0,43  | 0,30  | 0,20  | 0,32  | 0,33  | 0,48  | 0,43  | 0,47  | 0,51  | 0,53  | 0,56  | 0,52  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  | 0,53  |
| 10                    | 1,02  | 1,32  | 1,11  | 0,81  | 0,78  | 0,99  | 0,84  | 0,05  | 0,85  | 0,87  | 0,71  | 0,70  | 0,80  | 0,84  | 0,86  | 0,82  | 0,82  | 0,82  | 0,82  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  | 0,81  |
| 15                    | 1,91  | 1,98  | 1,80  | 1,21  | 0,98  | 0,78  | 0,60  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  | 0,80  |

Fuente: Afi a partir de EBA

Como consecuencia del escenario macroeconómico adverso planteado se observa una desaceleración de la actividad económica, de la demanda interna y el ritmo de creación de empleo. Esto supone unos menores resultados respecto a los proyectados en el escenario base como consecuencia del estancamiento en negativo de la curva de tipos de interés, la desaceleración del ritmo de concesión de inversión crediticia y el aumento de los créditos dudosos respecto a su escenario base.

Bajo este escenario, la Entidad cuenta con una cifra de capital que le permite cumplir con los requerimientos legales de capital en todos los años de proyección situándose en una ratio CET 1 del 17,10% en 2023, lo que supone 2,4 p.p. por debajo respecto a la ratio proyectada para tal año en el escenario base.

| Ratios                                       | 2020    | 2021    | 2022    | 2023    |
|--|---------|---------|---------|---------|
| <b>Capital</b>                               |         |         |         |         |
| Ratio de capital de nivel 1 ordinario (CET1) | 19,14%  | 18,83%  | 17,82%  | 17,10%  |
| Capital total                                | 19,14%  | 18,83%  | 17,82%  | 17,10%  |
| Apalancamiento (*)                           | 6,65%   | 7,36%   | 7,24%   | 6,69%   |
| <b>Rentabilidad</b>                          |         |         |         |         |
| ROE  | 5,06%   | 2,61%   | -1,16%  | -0,72%  |
| ROA  | 0,40%   | 0,15%   | -0,09%  | -0,05%  |
| <b>Eficiencia</b>                            |         |         |         |         |
| Eficiencia ordinaria                         | 37,88%  | 46,64%  | 66,83%  | 68,05%  |
| Eficiencia recurrente                        | 33,69%  | 40,25%  | 51,63%  | 52,16%  |
| <b>Liquidez</b>                              |         |         |         |         |
| Crédito Bruto / Depósitos totales            | 38,48%  | 44,89%  | 47,08%  | 46,77%  |
| Depósitos / Crédito                          | 259,86% | 222,75% | 212,39% | 213,80% |
| <b>Morosidad</b>                             |         |         |         |         |
| Tasa de morosidad                            | 1,76%   | 2,18%   | 2,71%   | 2,81%   |
| Ratio de cobertura                           | 54,44%  | 73,01%  | 77,13%  | 88,01%  |

(\*) Fondos propios/Activo total

Los resultados del proceso de planificación del capital incluyen, tanto para el escenario base como de estrés macro, la siguiente información:

- Evolución prevista de las principales masas de balance, fuera de balance y cuenta de resultados.
- Cómputo de requisitos de capital y activos ponderados por riesgo (APR) para cada uno de los tipos de riesgo de Pilar I y Pilar II en cada año.
- Estimación de solvencia según la CRR-CRD IV y su actualización CRR II-CRD V. Contraste entre necesidades de capital y capital disponibles.
- Plan de Acción para cubrir eventuales necesidades de capital (si procede).

En relación con los riesgos asumidos por la entidad, cabe destacar que tiene **un perfil de riesgo medio-bajo** como resultado de los aspectos siguientes:

- Respecto al **riesgo de crédito**, principal riesgo del Grupo es medio-bajo, a pesar de la elevada concentración geográfica (75,28%), y su considerable peso mayorista (57,51%). En

contrapartida, cabe destacar positivamente que la tasa de morosidad se ha situado en el 1,76% a diciembre de 2020. Asimismo, se aprecia un elevado nivel de cobertura con provisiones de los créditos morosos (54,51%) y una prudente política de garantías.

- El **riesgo operacional**, se caracteriza por un nivel medio-bajo, debido principalmente al bajo grado de dependencia tecnológica, la Entidad cuenta con informática propia. Es preciso destacar que en 2020 no se produjo ninguna caída en línea ni ciberataque. No obstante, en contrapartida, suponen un riesgo a considerar que el 100% de empleados tenga una remuneración variable por objetivos de negocio y la tasa de temporalidad (4,51%)
- El **riesgo de interés** es medio-alto como consecuencia de la sensibilidad del margen financieros a variaciones de +/- 200 pb del tipo de interés (30,70%). Si bien, la misma variación de tipos de interés tiene un impacto reducido en el valor económico (13,30%).
- El **riesgo de liquidez** es medio-bajo. Aunque GC presenta una ratio de liquidez SIP del 75,69%, lo cierto es que cabe destacar los buenos niveles de liquidez de los que dispone. La ratio de cobertura de depósitos totales sobre préstamos del 264,42% así como un LCR, ratio regulatoria muy por encima del nivel exigido, 402,2% y un NSFR del 219%. Adicionalmente, la Entidad ha estimado su horizonte de supervivencia bajo distintos escenarios de salidas de depósitos (5%, 10% y 15%) y recortes en el valor de los activos (20%, 30% y 40%) y la Entidad mantendría un horizonte de supervivencia que supera los 30 días en el escenario más grave y más de 60 en el escenario intermedio, y sin considerar la línea de liquidez disponible con la matriz.
- El **riesgo reputacional** es bajo, lo que implica una fortaleza para la entidad, consecuencia de que no ha tenido eventos de pérdida de credibilidad, el número de reclamaciones es casi nulo, no se le han impuesto sanciones ni han acontecido eventos de incumplimientos regulatorios.
- El **riesgo estratégico y de negocio** es bajo, ya que la entidad presenta una tasa de morosidad inferior al sector, un elevado porcentaje de ingresos recurrentes respecto al margen bruto (112%) y el negocio carece de concentración individual. No obstante, si bien es cierto que los costes fijos representan casi la totalidad de los gastos generales.
- Finalmente, hay que destacar que CG no tiene **riesgo de mercado**, puesto que no mantiene cartera de negociación ni posición significativa en divisa.

La Entidad cuenta (i) en el ámbito de la solvencia tanto con capital excedentario como con procedimientos de recapitalización que le permitirían hacer frente a escenarios más adversos que los empleados, y (ii) en el ámbito de la liquidez, con un colchón elevado para afrontar cualquier evento de estrés de liquidez que pudiera devenir de la crisis del COVID-19.

Finalmente, se resalta que la Entidad está realizando un seguimiento constante de la evolución de la situación, reforzando la gestión del riesgo, con el fin de detectar cualquier cambio que pueda impactar en la actividad de la Entidad.

## 5. RIESGOS DE CRÉDITO Y DE DILUCIÓN

### 5.1 Definiciones contables y descripción de los métodos utilizados para determinar las correcciones por deterioro

Las definiciones contables de morosidad y posiciones deterioradas se ajustan a lo establecido por la normativa vigente, en concreto la Circular 4/2017 de Banco de España.

Actualmente CG, a pesar de contar con posiciones deterioradas en su cartera crediticia, tiene una la tasa de cobertura del 54,51%.

### 5.2 Exposición al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2020 y exposición media durante el ejercicio 2020

El valor total de las exposiciones al 31 de diciembre de 2020 al riesgo de crédito de la Entidad, después de los ajustes correspondientes indicados en el Título II de la Parte Tercera del Reglamento (UE) nº575/2013 y de correcciones de valor por deterioro de activos que les corresponden, en su caso, asciende a 1.182.221 miles de euros, sin considerar los efectos de técnicas de mitigación del riesgo de crédito en el cómputo de los requerimientos de capital que la entidad, por el momento, no ha considerado preciso aplicar.

| Exposición por categoría de riesgo  |                          |                  |
|---|--------------------------|------------------|
| (miles euros)   | Exposición media<br>2020 | dic-20           |
| Administraciones centrales o bancos centrales                             | 294.666                  | 271.197          |
| Administraciones regionales o autoridades locales                         | 571                      | 565              |
| Entes del sector público  | 0                        | 0                |
| Bancos multilaterales de desarrollo                                       | 0                        | 0                |
| Organizaciones internacionales  | 0                        | 0                |
| Entidades   | 251.011                  | 241.481          |
| Empresas  | 24.994                   | 27.877           |
| Exposiciones minoristas   | 190.661                  | 207.989          |
| Exposiciones garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles            | 179.703                  | 190.152          |
| Exposiciones en situación de impago                                       | 5.031                    | 4.909            |
| Partidas asociadas a riesgos especialmente elevados                       | 11.191                   | 5.113            |
| Bonos garantizados  | 0                        | 0                |
| Exposiciones frente a entidades y empresas con evaluación crediticia a CP | 0                        | 0                |
| Participaciones o acciones en organismos de inversión colectiva           | 21.091                   | 25.060           |
| Instrumentos de renta variable  | 71.725                   | 82.618           |
| Otras   | 82.701                   | 125.261          |
| <b>Total</b>  | <b>1.133.344</b>         | <b>1.182.221</b> |

### 5.3 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones

Las exposiciones al riesgo de crédito de la Entidad a 31 de diciembre de 2020, netas de los ajustes establecidos en el artículo 111 del Reglamento (UE) nº575/2013 y de las pérdidas por deterioro

constituidas, en su caso, sobre las mismas, se encuentran localizadas en España por su importe total que asciende a 1.182.221 miles de euros.

#### 5.4 Distribución de las exposiciones por sectores

El importe en libros bruto de la exposición de las sociedades no financieras a 31 de diciembre de 2020, distribuido por sector económico, es:

| <b>Exposición por sector económico</b>                           |                |
|--|----------------|
| <b>Miles de euros</b>  | <b>Importe</b> |
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca                     | 31.655         |
| Industrias extractivas   | 0              |
| Industria manufacturera  | 1.687          |
| Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 172            |
| Suministro de agua   | 0              |
| Construcción   | 7.816          |
| Comercio al por mayor y al por menor                             | 6.434          |
| Transporte y almacenamiento                                      | 2.210          |
| Hostelería   | 1.365          |
| Información y comunicaciones                                     | 659            |
| Actividades financieras y de seguros                             | 0              |
| Actividades inmobiliarias  | 5.435          |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas                | 0              |
| Actividades administrativas y servicios auxiliares               | 0              |
| Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria   | 0              |
| Educación  | 0              |
| Actividades sanitarias y de servicios sociales                   | 0              |
| Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento         | 0              |
| Otros servicios  | 7.872          |
| <b>Préstamos y anticipos</b>                                     | <b>65.305</b>  |

## 5.5 Riesgo de concentración

El riesgo de concentración se divide en concentración individual y sectorial. Para el cálculo de los requerimientos por riesgo de concentración la Entidad se basa en la opción simplificada expuesta por Banco de España.

Concentración sectorial:

| Información relativa al Índice de Concentración Sectorial     |                         |                   |
|---|-------------------------|-------------------|
| Agrupaciones  | Importe de la inversión | % de la inversión |
| Bienes raíces   | 18.246                  | 11,92%            |
| Materiales básicos  | 41                      | 0,03%             |
| Finanzas no bancarias   | 4.245                   | 2,77%             |
| Industrias transformadoras y manufactureras                   | 5.222                   | 3,41%             |
| Consumo no básico o discrecional                              | 23.454                  | 15,32%            |
| Servicios de telecomunicación y tecnologías de la información | 1.035                   | 0,68%             |
| Transporte y logística  | 15.143                  | 9,89%             |
| Servicios empresariales y profesionales                       | 22.274                  | 14,55%            |
| Productos de primera necesidad                                | 60.368                  | 39,42%            |
| Suministros de utilidad pública                               | 142                     | 0,09%             |
| Salud y asistencia  | 554                     | 0,36%             |
| Energía fósil   | 2.400                   | 1,57%             |
| <b>Total</b>  | <b>153.123</b>          | <b>100,00%</b>    |
| <b>Índice de concentración sectorial (ICS)</b>                |                         | <b>23</b>         |

**Nota: Datos a 31-12-2020 en miles de euros.**

| Coeficiente de recargo por Concentración Sectorial                  | Resultado |
|---|-----------|
| Riesgo con sociedades no financieras y empresarios individuales (A) | 145.960   |
| Riesgo bruto total (B)  | 1.066.599 |
| Proporción (A) / (B)  | 14%       |
| Factor reductor empresarial   | 39%       |
| Factor reductor cíclico   | 70%       |
| Recargo (Pilar 2) riesgo de concentración sectorial                 | 95        |

**Nota: Datos a 31-12-2020 en miles de euros.**

Conforme a las cifras anteriores y a lo establecido por la "Guía PAC y PAL", la Entidad tiene recargo por riesgo de concentración sectorial de 95 miles de euros.

Concentración individual:

| Información relativa al Índice de Concentración Individual |                   |               |
|--|-------------------|---------------|
|  | Importe inversión | % Inversión   |
| <b>Inversión total</b>                                     | 384.243           | 100,00%       |
| <b>1.000 mayores acreditados</b>                           | 232.089           | 60,40%        |
| <b>Índice de concentración individual (ICI)</b>            |                   | <b>0,0618</b> |

**Nota: Datos a 31-12-2020 en miles de euros.**

Dado que el índice de concentración individual asciende a 0,0618, conforme a lo establecido por la “Guía PAC y PAL”, se ha de aplicar un coeficiente de recargo sobre los requerimientos de capital por los riesgos de Pilar 1 igual al 0%. Es decir, no se requieren requerimientos de capital por riesgo de concentración individual.

La entidad, por lo tanto, mantiene unos requerimientos de capital por riesgo de concentración de 95 miles de euros.

### 5.6 Vencimiento residual de las exposiciones

A continuación, se presenta la distribución por plazo de vencimiento residual de las exposiciones de la Entidad al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020, netas de ajustes y de pérdidas por deterioro contabilizadas. A todas las exposiciones se les ha aplicado el método estándar para el cálculo de los requerimientos de recursos propios:

| Distribución por vencimiento y tipo de activo |                |               |                       |                        |                      |                |                 |                  |
|---|----------------|---------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------|-----------------|------------------|
|   | A la vista     | Hasta 1 mes   | Entre 1 mes y 3 meses | Entre 3 meses y 1 años | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años  | Sin Vencimiento | Total            |
| Caja y depósitos en bancos centrales          | 115.830        | 0             | 0                     | 0                      | 0                    | 0              | 0               | 115.830          |
| Depósitos en entidades de crédito             | 78.879         | 0             | 0                     | 0                      | 0                    | 0              | 0               | 78.879           |
| Adquisición temporal de valores               | 0              | 0             | 0                     | 0                      | 0                    | 0              | 0               | 0                |
| Crédito a la clientela                        | 165            | 0             | 1.075                 | 6.033                  | 57.651               | 319.318        | 0               | 384.242          |
| Valores representativos de deuda              | 0              | 39.707        | 1.030                 | 50.558                 | 288.456              | 58.060         | 0               | 437.811          |
| Participaciones en OIC                        | 0              | 0             | 0                     | 0                      | 0                    | 0              | 25.060          | 25.060           |
| Instrumentos de patrimonio                    | 0              | 0             | 0                     | 0                      | 0                    | 0              | 75.203          | 75.203           |
| Otras   | 0              | 0             | 0                     | 0                      | 0                    | 0              | 15.931          | 15.931           |
| <b>Total</b>                                  | <b>194.874</b> | <b>39.707</b> | <b>2.105</b>          | <b>56.591</b>          | <b>346.107</b>       | <b>377.378</b> | <b>116.194</b>  | <b>1.132.956</b> |

### 5.7 Variaciones producidas en el ejercicio 2020 en las pérdidas por deterioro y provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito

Las variaciones que se han producido durante el ejercicio 2020 en las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito contabilizadas y en las provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito se ajustan a lo dispuesto en la Circular 4/2017 del Banco de España, tanto en el tipo de pérdidas y provisiones constituidas, como en la metodología aplicada para su cálculo (véase apartado 5.1 anterior de este informe).

El detalle de las modificaciones realizadas en el ejercicio 2020 en las correcciones de valor por deterioro de activos y en las provisiones por riesgos y compromisos contingentes por razón de riesgo de crédito, se indica a continuación:

| Variaciones pérdidas por deterioro y provisiones riesgos y compromisos contingentes |                                   |  |
|---|-----------------------------------|--|
|   | Pérdidas por deterioro de activos | Provisiones riesgos y comp. Contingentes |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>  | <b>3.861</b>                      | <b>8.395</b>                             |
| Dotaciones con cargo a resultados   | 876                               |  |
| Recuperaciones con abono a resultados   | -1.047                            |  |
| Dotaciones netas del ejercicio  |                                   |  |
| Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos                           |                                   |  |
| Efecto de las diferencias de cambio   |                                   |  |
| Traspaso entre fondos   |                                   |  |
| Otros   |                                   | 1.451                                    |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>  | <b>3.690</b>                      | <b>9.846</b>                             |

A cierre de 2020, las pérdidas por deterioro de activos netas han descendido en 171 miles de euros. Sin embargo, el saldo de provisiones por riesgos y compromisos contingentes ha aumentado en un 17% respecto a 2019.

### 5.8 Información sobre operaciones refinanciadas y reestructuradas

A continuación, se presenta el detalle de las exposiciones reestructuradas o refinanciadas a 31 de diciembre de 2020:

|  | Importe en libros bruto / importe nominal de las exposiciones reestructuradas o refinanciadas |  |                                       |   | Deterioro de valor acumulado, cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito y provisiones |          | Garantías reales recibidas y garantías financieras recibidas  |  |
|--|---|--|---------------------------------------|---|---|----------|---|--|
|  | Exposiciones no dudosas reestructuradas o refinanciadas                                       | Exposiciones dudosas reestructuradas o refinanciadas |                                       | Exposiciones no dudosas reestructuradas o refinanciadas | Exposiciones dudosas reestructuradas o refinanciadas  |          | De las cuales garantías reales recibidas sobre exposiciones dudosas reestructuradas o refinanciadas |  |
|  |   | De las cuales: con impago                            | De las cuales: con deterioro de valor |   |   |          |   |  |
| Miles de euros                             |   |  |                                       |   |   |          |   |  |
| <b>Préstamos y anticipos</b>               | 2.284   | 2.297  | 158                                   | 27  | 0   | 0        | 0   |  |
| <i>Bancos Centrales</i>                    | 0   | 0  | 0                                     | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <i>Administraciones públicas</i>           | 0   | 0  | 0                                     | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <i>Entidades de crédito</i>                | 0   | 0  | 0                                     | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <i>Otras sociedades financieras</i>        | 0   | 0  | 0                                     | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <i>Sociedades no financieras</i>           | 1.476   | 2.166  | 27                                    | 27  | 0   | 0        | 0   |  |
| <i>Hogares</i>                             | 807   | 131  | 131                                   | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <b>Valores representativos de deuda</b>    | 0   | 0  | 0                                     | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <b>Compromisos de préstamos concedidos</b> | 0   | 0  | 0                                     | 0   | 0   | 0        | 0   |  |
| <b>Total</b>                               | <b>2.284</b>  | <b>2.297</b>   | <b>158</b>                            | <b>27</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>  |  |

### 5.9 Distribución de las posiciones deterioradas

A continuación, se presenta el detalle de las posiciones deterioradas a 31 de diciembre de 2020:

| Posiciones deterioradas por tipo de acreditado |              |              |               |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Miles de euros                                 | Saldo        | Cobertura    | % Cobertura   |
| Financiación especializada                     | 2.004        | 14           | 0,68%         |
| Pymes  | 2.779        | 515          | 18,53%        |
| Empresarios individuales                       | 698          | 135          | 19,37%        |
| Adquisición vivienda habitual (LTV<=80%)       | 598          | 413          | 69%           |
| Adquisición vivienda habitual (LTV>80%)        | 138          | 138          | 100%          |
| Adquisición vivienda distinta de la habitual   | 190          | 0            | 0%            |
| Crédito al consumo                             | 319          | 155          | 49%           |
| Otros fines                                    | 53           | 15           | 28,59%        |
| <b>Total activos dudosos</b>                   | <b>6.778</b> | <b>1.384</b> | <b>20,42%</b> |
| Cobertura genérica                             |              | 2.306        |               |
| <b>Total activos dudosos</b>                   | <b>6.778</b> | <b>3.690</b> | <b>54,44%</b> |

Adicionalmente, se incluye el movimiento de exposiciones dudosas de préstamos y valores representativos de deuda durante el ejercicio 2020:

| <b>Variaciones operaciones dudosas</b>             |              |
|--|--------------|
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>             | <b>7.342</b> |
| Préstamos y VRD que han pasado a situación dudosa  | 298          |
| Reclasificación a situación normal                 | -40          |
| Reclasificación a situación de vigilancia especial | -194         |
| Importes reconocidos como fallidos                 | -3           |
| Otros cambios                                      | -625         |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>             | <b>6.778</b> |

Finalmente, se presenta la distribución del valor contable bruto de las exposiciones dudosas y no dudosas y provisiones relacionadas y exposiciones dudosas y no dudosas de los préstamos y valores representativos de deuda según el número de días transcurridos desde su vencimiento. Se presentan los valores contables a 31 de diciembre de 2020:

**Exposiciones dudosas y no dudosas y provisiones relacionadas**

|   | Importe en libros | Importe en libros bruto   |  |  |   | Deterioro de valor acumulado  |  |   | Fallidos parciales acumulados | Fallidos totales acumulados |
|---|-------------------|---|--|--|---|---|--|---|-------------------------------|-----------------------------|
|   |                   | Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) | De los cuales: instrumentos con bajo riesgo de crédito | Activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2) | Activos con deterioro crediticio (fase 3) | Activos sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1) | Activos con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2) | Activos con deterioro crediticio (fase 3) |                               |                             |
|   |                   |   |  |  |   |   |  |   |                               |                             |
| Miles de euros                          |                   |   |  |  |   |   |  |   |                               |                             |
| <b>Valores representativos de deuda</b> | <b>437.812</b>    | <b>437.832</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>                                  | <b>-20</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                      | <b>0</b>                    |
| Bancos centrales                        | 0                 | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Administraciones Públicas               | 271.197           | 271.197   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Entidades de crédito                    | 162.602           | 162.602   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Otras sociedades financieras            | 0                 | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Sociedades no financieras               | 4.012             | 4.032   | 0  | 0  | 0   | -20   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| <b>Préstamos y anticipos</b>            | <b>384.243</b>    | <b>369.703</b>  | <b>0</b>   | <b>11.452</b>  | <b>6.778</b>                              | <b>-1.764</b>   | <b>-541</b>  | <b>-1.384</b>                             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                    |
| Bancos centrales                        | 0                 | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Administraciones Públicas               | 498               | 498   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Entidades de crédito                    | 0                 | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Otras sociedades financieras            | 0                 | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                             | 0                           |
| Sociedades no financieras               | 64.163            | 52.040  | 0  | 8.483  | 4.782                                     | -278  | -335   | -529                                      | 0                             | 0                           |
| De las cuales pymes                     | 64.152            | 52.029  | 0  | 8.483  | 4.782                                     | -278  | -335   | -529                                      | 0                             | 0                           |
| Hogares                                 | 319.583           | 317.165   | 0  | 2.970  | 1.996                                     | -1.486  | -206   | -855                                      | 0                             | 0                           |
| <b>Exposiciones fuera de balance</b>    | <b>46.735</b>     | <b>46.045</b>   |  | <b>493</b>   | <b>135</b>                                | <b>132</b>  | <b>13</b>  | <b>33</b>                                 |                               |                             |
| Bancos Centrales                        | 0                 | 0   |  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   |                               |                             |
| Administraciones públicas               | 67                | 5   |  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   |                               |                             |
| Entidades de crédito                    | 0                 | 0   |  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   |                               |                             |
| Otras sociedades financieras            | 0                 | 0   |  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   |                               |                             |
| Sociedades no financieras               | 30.684            | 30.071  |  | 479  | 135                                       | 97  | 13   | 33  |                               |                             |
| Hogares                                 | 15.985            | 15.970  |  | 14   | 1   | 35  | 0  | 0   |                               |                             |
| <b>Total</b>                            | <b>868.791</b>    | <b>853.580</b>  | <b>0</b>   | <b>11.945</b>  | <b>6.914</b>                              | <b>-1.653</b>   | <b>-529</b>  | <b>-1.351</b>                             | <b>0</b>                      | <b>0</b>                    |

**Calidad crediticia de las exposiciones dudosas y no dudosas según número de días transcurridos desde su vencimiento**

| Miles de euros                          | Importe en libros bruto/importe nominal |  |                                 |                      |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      |  |
|---|---|--|---------------------------------|----------------------|---|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------|--|
|   | Exposiciones no dudosas                 |  |                                 | Exposiciones dudosas |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | De las cuales:<br>en situación de<br>default |
|   | Total                                   | No vencidas o<br>vencidas ≤ 30<br>días | Vencidas > 30<br>días ≤ 90 días | Total                | De pago improbable<br>no vencidas o<br>vencidas ≤ 90 días | Vencidas > 90<br>días ≤ 180 días | Vencidas > 180<br>días ≤ 1 año | Vencidas > 1<br>año ≤ 2 años | Vencidas > 2<br>años ≤ 5 años | Vencidas > 5<br>años ≤ 7 años | Vencidas > 7<br>años |  |
| <b>Préstamos y anticipos</b>            | <b>573.118</b>                          | <b>572.787</b>                         | <b>331</b>                      | <b>6.778</b>         | <b>5.724</b>  | <b>139</b>                       | <b>195</b>                     | <b>720</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      | <b>0</b>             | <b>1.097</b>                                 |
| Bancos Centrales                        | 113.085                                 | 113.085                                | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Administraciones públicas               | 498                                     | 498                                    | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Entidades de crédito                    | 78.878                                  | 78.878                                 | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Otras sociedades financieras            | 0                                       | 0                                      | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Sociedades no financieras               | 60.523                                  | 60.466                                 | 57                              | 4.782                | 4.632   | 0                                | 63                             | 87                           | 0                             | 0                             | 0                    | 151  |
| de las cuales: pymes                    | 60.512                                  | 60.455                                 | 57                              | 4.782                | 4.632   | 0                                | 63                             | 87                           | 0                             | 0                             | 0                    | 151  |
| Hogares                                 | 320.135                                 | 319.861                                | 274                             | 1.996                | 1.093   | 139                              | 132                            | 633                          | 0                             | 0                             | 0                    | 947  |
| <b>Valores representativos de deuda</b> | <b>437.832</b>                          | <b>437.832</b>                         | <b>0</b>                        | <b>0</b>             | <b>0</b>  | <b>0</b>                         | <b>0</b>                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      | <b>0</b>             | <b>0</b>                                     |
| Bancos Centrales                        | 0                                       | 0                                      | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Administraciones públicas               | 271.197                                 | 271.197                                | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Entidades de crédito                    | 162.602                                 | 162.602                                | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Otras sociedades financieras            | 0                                       | 0                                      | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| Sociedades no financieras               | 4.032                                   | 4.032                                  | 0                               | 0                    | 0   | 0                                | 0                              | 0                            | 0                             | 0                             | 0                    | 0  |
| <b>Exposiciones fuera de balance</b>    | <b>46.600</b>                           |  |                                 | <b>135</b>           |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | <b>0</b>                                     |
| Bancos Centrales                        | 0                                       |  |                                 | 0                    |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | 0  |
| Administraciones públicas               | 67                                      |  |                                 | 0                    |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | 0  |
| Entidades de crédito                    | 0                                       |  |                                 | 0                    |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | 0  |
| Otras sociedades financieras            | 0                                       |  |                                 | 0                    |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | 0  |
| Sociedades no financieras               | 30.549                                  |  |                                 | 135                  |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | 0  |
| Hogares                                 | 15.984                                  |  |                                 | 1                    |   |                                  |                                |                              |                               |                               |                      | 0  |
| <b>Total exposiciones</b>               | <b>1.057.550</b>                        | <b>1.010.619</b>                       | <b>331</b>                      | <b>6.914</b>         | <b>5.724</b>  | <b>139</b>                       | <b>195</b>                     | <b>720</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      | <b>0</b>             | <b>1.097</b>                                 |

### 5.10 Información sobre garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución

A continuación, detalla el valor de los bienes adjudicados a 31 de diciembre de 2020 en miles de euros:

| Miles de euros  | Garantías reales obtenidas mediante toma de posesión |                              |
|---|--|------------------------------|
|   | Valor en el momento del reconocimiento inicial       | Cambios acumulados negativos |
| Inmovilizado material   |  |                              |
| Otras diferentes de las clasificadas como inmovilizado material | 253.662  | -253.662                     |
| <i>Bienes inmuebles residenciales</i>                           | 119.399  | -119.399                     |
| <i>Bienes inmuebles comerciales</i>                             | 0  | 0                            |
| <i>Bienes muebles (automóviles, barcos, etc.)</i>               | 0  | 0                            |
| <i>Instrumentos de patrimonio y de deuda</i>                    | 0  | 0                            |
| <i>Otras</i>  | 134.263  | -134.263                     |
| <b>Total</b>  | <b>253.662</b>                                       | <b>-253.662</b>              |

### 5.11 Información sobre moratorias de pagos y avales públicos u otras medidas aplicadas en respuesta a la crisis derivada del Covid-19

Durante el ejercicio 2020 ha irrumpido de manera abrupta la pandemia provocada por el virus COVID-19 o SARS-COV-2, obligando a todos los países a tomar medidas in extremis que han afectado con un impacto muy importante al desarrollo normal de la economía tanto nacional como internacional y por ende a la actividad de la entidad. Dicha pandemia constituye un hito sin precedentes que ha obligado a tomar medidas desde el mes de marzo de 2020 que afectan al desarrollo normal de la actividad productiva, el consumo y la economía en su conjunto.

La crisis desatada por el coronavirus se caracteriza por la gran incertidumbre, asimetría sectorial e hipótesis de transitoriedad. Esto condiciona a lo largo del ejercicio la toma de decisiones con respecto a la evaluación de los riesgos y al reconocimiento de los deterioros.

Con el objetivo de aliviar la situación de las familias vulnerables y promover el crédito necesario para empresas y autónomos, el Gobierno español aprobó los Reales Decretos-Ley 6/2020, 8/2020, 11/2020, 15/2020, 18/2020, 19/2020, 25/2020 y 26/2020. En concreto, se establecen dos tipos de moratorias legislativas para los particulares y profesionales en situación de vulnerabilidad, que cubren tanto los préstamos con garantía hipotecaria como el crédito sin garantía hipotecaria con la suspensión temporal de los compromisos de pago de los deudores sin coste alguno para ellos.

A estas iniciativas hay que sumar la puesta en marcha de moratorias no legislativas en acuerdo con el resto de entidades financieras asociadas (moratorias UNACC) reconocidas en el Real Decreto-Ley 19/2020, de 26 de mayo, que amplían el alcance las moratorias aprobadas en los anteriores Reales Decreto-Ley.

En el siguiente cuadro se presenta un resumen de los datos al cierre del ejercicio, de moratorias legislativas y no legislativas en CG:

|                                    | Nº de préstamos | Total (valor en bruto) | (valor libros) | De los que en: Fase 1 | De los que en: Fase 2 | De los que en: Fase 3 |
|------------------------------------|-----------------|------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sociedades financieras</b>      | <b>31</b>       | <b>4.641</b>           |                | <b>1.241</b>          | <b>1.413</b>          | <b>1.988</b>          |
| Moratorias legislativas            | 1               | 124                    |                | 124                   | 0                     | 0                     |
| Con garantía hipotecaria           | 1               | 124                    |                | 124                   | 0                     | 0                     |
| Moratorias sectoriales             | 7               | 363                    |                | 363                   | 0                     | 0                     |
| Con garantía hipotecaria           | 1               | 38                     |                | 38                    | 0                     | 0                     |
| Moratorias propias entidad         | 23              | 4.154                  |                | 753                   | 1.413                 | 1.988                 |
| Con garantía hipotecaria           | 9               | 3.429                  |                | 342                   | 1.107                 | 1.979                 |
| <b>Hogares</b>                     | <b>51</b>       | <b>3.772</b>           |                | <b>3.669</b>          | <b>103</b>            | <b>0</b>              |
| Moratorias legislativas            | 5               | 517                    |                | 517                   | 0                     | 0                     |
| Con garantía hipotecaria           | 5               | 517                    |                | 517                   | 0                     | 0                     |
| Moratorias sectoriales             | 45              | 3.167                  |                | 3.063                 | 103                   | 0                     |
| Con garantía hipotecaria           | 26              | 2.373                  |                | 2.270                 | 103                   | 0                     |
| Moratorias propias entidad         | 1               | 89                     |                | 89                    | 0                     | 0                     |
| Con garantía hipotecaria           | 1               | 89                     |                | 89                    | 0                     | 0                     |
| <b>Total Préstamos y Anticipos</b> | <b>82</b>       | <b>8.413</b>           |                | <b>4.910</b>          | <b>1.516</b>          | <b>1.988</b>          |

Nota: Datos en miles de euros

Finalmente, a través del programa de avales de la entidad pública Avalis, la Entidad ha concedido 3 operaciones avaladas al 100% con una duración de 5 años con 1 de carencia que ascienden a 120.000€.

## 5.12 Información sobre operaciones intragrupo y con partes vinculadas

Se considera parte vinculada, el titular de:

- Directa o indirectamente, o a través de una sociedad controlada, fiduciaria o persona interpuesta controla Caja Rural de Guissona S. Coop. de Crédito;
- Es una sociedad participada por la Entidad;
- Es una *joint venture* en la cual la Entidad es una participante;
- Es uno de los directivos con responsabilidad estratégica en la Entidad;
- Es familiar próximo de uno de los sujetos indicados anteriormente;
- Es una entidad sobre la cual alguno de los sujetos indicados ejerce el control, influencia significativa o posee, directa o indirectamente, una cuota significativa de los derechos de voto, en todo caso no inferior al 20%;
- Es un plan de pensiones complementario, colectivo o individual, nacional o extranjero, constituido a favor del personal de la Entidad, o de cualquier otra entidad vinculada con ella.

En el caso de operaciones de riesgo con partes vinculadas, la Caja ha desarrollado procedimientos de concesión, autorización y seguimiento de este tipo de operaciones con criterios de transparencia,

aprobándose por el Consejo Rector y siendo comunicadas al Banco de España, siempre que así se establezca en los manuales internos o en la normativa en vigor.

Los saldos a 31 de diciembre de 2020 de la Caja generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas son los siguientes (en miles de euros):

| Concepto   | Entidades multigrupo | Entidades dependientes (o vinculadas) | Entidades asociadas | Consejeros y Alta Dirección (Directos) | Consejeros y Alta Dirección (Indirectos) |
|--|----------------------|---------------------------------------|---------------------|--|--|
| <b>ACTIVOS</b>   |                      |                                       |                     |  |  |
| Créditos   | 0                    | 382                                   | 0                   | 3.000                                  | 0  |
| Cobertura del riesgo de crédito (-)                      | 0                    | 0                                     | 0                   | 0                                      | 0  |
| Participaciones  | 0                    | 18.607                                | 3                   | 0                                      | 0  |
| Dotaciones participaciones (-)                           | 0                    | 0                                     | 0                   | 0                                      | 0  |
| Disponibles  | 0                    | 0                                     | 0                   | 0                                      | 0  |
| <b>PASIVO</b>  |                      |                                       |                     |  |  |
| Pasivos exigibles (Depósitos y otros pasivos a la vista) | 0                    | 226.050                               | 0                   | 4.690                                  | 0  |

Nota: Datos en miles de euros

La Caja posee participaciones clasificadas como entidades dependientes, multigrupo o asociadas. Además, posee participaciones en entidades con las cuales existe una vinculación directa. Los datos detallados en el cuadro anterior se refieren a estas entidades.

### 5.13 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte de la Entidad

Por riesgo de crédito de contraparte se entiende el riesgo de que la contraparte pueda incurrir en incumplimiento antes de la liquidación definitiva de los flujos de caja en operaciones de derivados, operaciones con compromiso de recompra, operaciones de préstamo de valores o de materias primas, operaciones con liquidación diferida y operaciones de financiación de garantías.

La metodología utilizada por la Entidad para el cálculo de los requerimientos por riesgo de contraparte está basada en el valor de mercado de las operaciones contratadas, al que se añade una estimación del riesgo potencial calculado mediante un modelo paramétrico que tiene en cuenta el tipo de producto y el plazo.

La Entidad no presenta requerimientos por riesgo de contraparte.

### 5.14 Identificación de las agencias de calificación utilizadas

Se utilizan únicamente agencias de calificación en el caso de las exposiciones frente a entidades o bien administración central del país en el que esté emitido el bono, tal y como se determina en los artículos 119, 120 y 121 del Reglamento (UE) nº575/2013.

### 5.16 Exposición a posiciones de titulización

CG no cuenta con posiciones en titulizaciones.

## 6. TECNICAS DE REDUCCIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

La Entidad no está aplicando técnicas de reducción del riesgo de crédito para el cálculo de sus exposiciones a efectos regulatorios.

Aunque no se consideran en los cálculos de requerimientos de capital, desde el punto de vista de la gestión del riesgo, sí que se aplican diferentes tipos de técnicas que tienen como objetivo la asunción de un menor riesgo de crédito. A este respecto, la Caja actúa en una doble vertiente, vinculada al desarrollo del negocio bancario tradicional:

- Política de toma de garantías (gestión de colaterales, hipotecas, pignoración de depósitos o acciones, fiadores, etc.).
- Aplicación de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo.

En el corto plazo, CG no tiene previsto participar en procesos de mitigación de mayor sofisticación como:

- Política de sindicación de operaciones de gran volumen.
- Titulización de activos.
- Utilización de derivados de crédito para hacer coberturas a nivel de cartera global.
- Ventas de cartera.
- Etc.

El principal instrumento de mitigación del riesgo de crédito que se aplica en la Caja es la política de tomas de **garantías** (garantías reales, pignoraticias, avalistas solidarios, etc.). La admisión de garantías se encuentra sujeta a una serie de estrictas normas cuya finalidad es asegurar la efectiva reducción del riesgo de crédito asumido a través de las garantías aplicadas.

La Caja dispone, conoce y maneja una baraja de instrumentos de mitigación suficientemente amplia y eficaz, que le permite asegurar el buen fin de los riesgos de créditos asumidos con sus clientes:

- Garantías hipotecarias (inmuebles, vehículos y elementos de transporte).
- Garantías prendarias (depósitos, acciones bonÁrea Agrupa, fondos de inversión, derechos de cobro, etc.)
- Avaless o fianzas

La eficacia de las técnicas utilizadas por la Caja queda patente en el bajo índice histórico de fallidos. Tanto los procedimientos de definición contractual, de gestión, de registro de garantías reales (Registro de la Propiedad), de archivo, y en su caso de ejecución judicial, asociados a la instrumentación de las garantías o colaterales se han venido demostrando cien por cien eficaces, sin que exista un solo precedente de anulación o invalidación de la presupuesta eficacia de las mismas por cualquier circunstancia imputable a deficiencias de dichos procedimientos.

Por último, CG dispone de sistemas y procedimientos de revisión continua o periódica (según el tipo de colateral) del valor y actualización de sus garantías. El objetivo de CG es mantener en todo momento una valoración actualizada de las garantías conectadas con cada riesgo, especialmente en aquellos casos en que las citadas garantías tengan la condición de garantías eficaces, y que por tanto sean consideradas como “minoradores” de coberturas.

La Caja tiene establecido en su Política de Gestión del Riesgo de Crédito a la Clientela un proceso de valoración y actualización de garantías, de reporte mensual y que hace uso de diferentes herramientas:

- Fichero de garantías a actualizar (riesgos dudosos y riesgos normales).
- Garantías a tasar individualmente.
- Recordatorios al RSR para que actualice el valor de referencia de las acciones bonÁrea Agrupa (meses: enero, abril, julio y octubre).
- Expediente de diferencias en tasación superior al 25%.

## **7. RIESGO DE MERCADO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN**

A 31 de diciembre de 2020, CG no tenía cartera de negociación a efectos contables ni de solvencia.

## **8. RIESGO OPERACIONAL**

Como ya se ha desarrollado en el apartado 2.6, CG dispone de un modelo de gestión y control del riesgo operacional que permite entre otros aspectos intensificar los controles y reducir las pérdidas o quebrantos derivados de este riesgo.

El cálculo de los requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo operacional se ha realizado, aplicando el método del Indicador Básico, de conformidad con lo establecido en el título III de la Parte Tercera del Reglamento (UE) nº 575/2013.

Los requerimientos de capital por riesgo operacional ascienden a 1.517 miles de euros a 31 de diciembre de 2020.

## 9. PARTICIPACIONES E INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NO INCLUIDOS EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN

### 9.1 Criterios de clasificación, valoración y registro de resultados

Un **“instrumento de capital”** es un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital o patrimonio se clasifican a efectos de su valoración en alguna de las siguientes categorías conforme a lo establecido en la Circular 4/2017 de Banco de España:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en Otro Resultado Global
- Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

En particular, las participaciones e instrumentos de capital no incluidos en la cartera de negociación de la Caja están clasificados en la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado global. Las variaciones de estos instrumentos se imputan en el patrimonio neto como “otro resultado global”. Cuando corresponde, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### 9.2 Valor y distribución de las exposiciones

A 31 de diciembre de 2020, las participaciones e instrumentos de capital no incluidos en la cartera de negociación de Caja Rural de Guissona S.C.C. ascendían a 107.685 miles de euros. Su composición, por tipología de sociedad, se muestra a continuación:

| Participaciones e instrumentos de patrimonio no incluidos en la cartera de negociación (miles de euros) |                |
|---|----------------|
| Entidades de crédito  | 737            |
| Otras sociedades financieras  | 77.947         |
| Sociedades no financieras   | 21.578         |
| Participaciones en entidades asociadas  | 7.422          |
| <b>Total</b>  | <b>107.685</b> |

También resulta posible descomponer las participaciones e instrumentos de patrimonio no incluidos en la cartera de negociación de la Caja a 31 de diciembre de 2020 atendiendo a la finalidad de la cartera, el tipo de contraparte y su cotización en mercados organizados, se muestra a continuación:

| Participaciones e instrumentos de patrimonio no incluidos en la cartera de negociación | Miles de euros |
|--|----------------|
| <b>Finalidad de la cartera:</b>  |                |
| Cartera mantenida con ánimo de venta   |                |
| Cartera mantenida con fines estratégicos   | 107.685        |
|  | <b>107.685</b> |
| <b>Tipo de contraparte:</b>  |                |
| Acciones de entidades de crédito   | 737            |
| Acciones de otras sociedades españolas   | 19.936         |
| Acciones de otras sociedades extranjeras   | 9.065          |
| Participaciones en fondos de inversión   | 77.947         |
|  | <b>107.685</b> |
| <b>Tipo de cotización:</b>   |                |
| Cotizados en mercados organizados  | 88.607         |
| No cotizados (a)   | 19.078         |
|  | <b>107.685</b> |

Durante el ejercicio 2020 no se produjo ninguna venta o liquidación de instrumentos.

A 31 de diciembre de 2020, los ajustes de valoración registrados contablemente en el patrimonio neto por variaciones en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio clasificados como "activos a valor razonable con cambios en otro resultado global" ascendían a 11.285 miles de euros.

## 10. RIESGO DE TIPO DE INTERÉS EN POSICIONES NO INCLUIDAS EN LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN

- El riesgo de tipo de interés al que se encuentra expuesta la Entidad es muy contenido.

Los principales indicadores utilizados para analizar la magnitud de la exposición al riesgo de tipo de interés son:

- Sensibilidad del margen financiero o de intermediación:** se estima a través de la proyección a 12 meses del margen financiero en función del escenario (o escenarios) de tipos de interés previsto, así como de un determinado comportamiento de las masas de balance, analizándose de forma global los desfases temporales que se producen entre los vencimientos y reprecitaciones de las distintas partidas de activo y pasivo.

De este modo, semestralmente se realiza una simulación del margen financiero para un período de 12 meses sobre la base de determinados supuestos de comportamiento como son el crecimiento de cada una de las partidas del balance, hipótesis de renovación respecto a diferenciales aplicados y a plazos de revisión de cada tipo de operación, supuestos relativos a amortizaciones anticipadas de préstamos y distintos escenarios de tipos de interés.

- Sensibilidad del valor económico:** el nivel de riesgo también se analiza desde la perspectiva del valor económico, medido como el efecto de las variaciones de tipos de interés sobre el valor actual y los recursos propios de la entidad descontando los flujos futuros esperados.

A continuación, se muestran los resultados obtenidos a 31 de diciembre de 2020 en los indicadores citados:

| Indicadores                    | Resultado |
|--------------------------------|-----------|
| Sensibilidad Margen Financiero | -30,70%   |
| Sensibilidad Valor Económico   | -13,30%   |
| <i>Pro memoria:</i>            |           |
| Margen financiero              | 11.507    |
| Valor económico                | 134.627   |

Tanto el impacto sobre el valor económico como en margen financiero de variaciones en los tipos de interés se estima ante sendos desplazamientos paralelos de la curva de tipos de  $\pm 200$  puntos básicos, tal y como establece la Guía de la EBA sobre la gestión del riesgo de interés en actividades distintas de las de negociación (EBA/GL/2018/02). Utilizando los resultados de dicha prueba de estrés a 31 de diciembre de 2020, CG tenía requerimientos por riesgo de tipo de interés por importe de 371 miles de euros.

| Información asociada al cálculo de las necesidades de capital por riesgo de interés |         |
|---|---------|
| Conceptos   | Importe |
| Descenso del Valor económico  | 17.656  |
| Suma del Margen recurrente de los últimos 3 años                                    | 20.534  |
| <i>Suma de los Márgenes de interés de los últimos 3 años</i>                        | 26.935  |
| <i>Suma de los Dividendos de los últimos 3 años</i>                                 | 1.615   |
| <i>Suma de las Comisiones netas de los últimos 3 años</i>                           | 1.701   |
| <i>Suma de los Gastos de administración de los últimos 3 años</i>                   | 9.393   |

---

|  |        |
|--|--------|
| Suma de las Amortizaciones de los últimos 3 años | 325    |
| 20% de los FFPP                                  | 17.285 |
| Requerimientos de capital por tipo de interés    | 371    |

**Nota: Importes en miles de euros.**

Adicionalmente, CG llevará a cabo medidas de gestión del riesgo de tipo de interés para atenuar el impacto de movimientos desfavorables de los tipos de interés sobre el *banking book*.

Las medidas estarán encaminadas a disminuir el impacto en el margen financiero de las variaciones de tipos de interés. Es necesario tener en cuenta el entorno de tipos actual. La Entidad está muy bien posicionada para una subida de tipos.

## 11. OTROS RIESGOS

Englobados en la consideración de “otros riesgos” y que, por lo tanto, sus impactos no han sido tratados de manera específica en los epígrafes anteriores ni en los escenarios de estrés planteados, se podrían desagregar los siguientes riesgos principales:

- **Riesgo estratégico y de negocio:** No se han realizado inversiones significativas cuya rentabilidad dependa de eventos externos.
- **Riesgo de reputación:** Su repercusión, coste social o pérdida de clientela de eventuales demandas judiciales tendría impactos mínimos en la solvencia de la Entidad según la experiencia histórica.

Para la estimación de los requerimientos de capital por estos “otros riesgos”, se ha mantenido la metodología que se venía utilizando hasta ahora. La estimación de los requerimientos de capital por “otros riesgos” se ha calculado como el 5% de los requerimientos de capital por Pilar I.

La elección de esta metodología responde a un enfoque conservador por parte de la Entidad y busca mantener un colchón por estos riesgos cuya gestión y minimización resulta más relevante en la Entidad.

Midiendo el impacto cuantitativo de este riesgo a través de los costes jurídicos de eventuales demandas judiciales, quebrantos, en la Entidad no han superado los 86 mil euros / anuales en los últimos ejercicios.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con cuatro fondos de cobertura (cobertura por riesgo legal, provisión de banca electrónica, sectorial ganadería, por riesgo operaciones, tarjetas visa y COVID-19 (fondo creado en diciembre 2020)) que a diciembre de 2020 alcanzan los 9,32 millones de euros.

Por lo tanto, el coste explícito de este tipo de eventualidades, así como su posible repercusión y coste social, estaría ampliamente cubierto mediante la asignación de capital a “otros riesgos”, por los fondos de coberturas ya dotados y, en caso de ser necesario, el colchón de conservación de capital.

Los requerimientos de capital por otros riesgos que ascienden a 1.806 miles de euros.

## 12. RIESGO DE LIQUIDEZ

La Entidad lleva a cabo una gestión del riesgo de liquidez como se explica en el apartado 2.5, con aspectos a destacar como: i) el mecanismo de mitigación que establece alarmas ante situaciones anómalas del mercado o de CG (retirada de fondos con una frecuencia y volumen superior a la normal; demanda de fondos con precio superior al precio de mercado, percepción negativa de la institución en los mercados; baja disponibilidad de fondos en el mercado monetario, etc.); ii) existe un manual de liquidez completado con un plan de financiación y iii) se ha elaborado el Plan de Contingencia de Liquidez para asegurar la gestión de la liquidez en momentos de crisis.

La Entidad realiza un seguimiento permanente de su situación de liquidez de corto, medio y largo plazo y de la evolución de los principales mercados monetarios y de capitales en los que opera.

El Comité de Créditos y de Mercados es el organismo que asume la responsabilidad de gestionar la inversión de los recursos líquidos disponibles, canalizando los mismos hacia las alternativas que considere en cada momento más adecuadas dentro de las atribuciones que en tal sentido le han sido delegadas desde el Consejo Rector de la Caja.

A continuación, se ilustra un desglose de la liquidez disponible:

| <b>Liquidez disponible</b>  |                |
|---|----------------|
| <i>(miles de euros)</i>   | <b>Importe</b> |
| Monedas y billetes  | 2.745          |
| Reservas en bancos centrales que puedan ser retiradas                         | 113.085        |
| Activos en administraciones centrales   | 254.594        |
| Activos en administraciones regionales o autoridades locales                  | 0              |
| Activos de entes del sector público   | 16.603         |
| Bonos de titulación de activos (residenciales, nivel de calidad crediticia 1) | 77.948         |
| <b>Saldo disponible acumulado</b>   | <b>464.975</b> |

### 12.1 Perspectiva de liquidez y financiación

En relación con los contratos de garantía financiera emitidos, el importe nominal de la garantía no tiene por qué representar necesariamente una obligación real de desembolso o de necesidades de liquidez, las cuales dependerán de que se cumplan las condiciones para que se deba desembolsar el importe de la garantía comprometida.

La siguiente tabla muestra la estructura de vencimientos de la financiación de la Entidad a 31 de diciembre de 2020:

| <b>Distribución de la financiación por vencimiento</b> |                  |                |               |                       |                         |                         |                       |              |
|--|------------------|----------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| <i>Miles de euros</i>                                  | Saldo Total      | A la vista     | Hasta 1 mes   | Entre 1 mes y 3 meses | Entre 3 meses y 6 meses | Entre 6 meses y 9 meses | Entre 9 meses y 1 año | Más de 1 año |
| Depósitos minoristas estables                          | 507.443          | 388.083        | 43.695        | 70.150                | 2.343                   | 1.464                   | 1.529                 | 179          |
| Otros depósitos minoristas                             | 500.827          | 413.149        | 24.740        | 61.777                | 449                     | 285                     | 427                   | 0            |
| Depósitos no operativos de entidades de crédito        | 0                | 0              | 0             | 0                     | 0                       | 0                       | 0                     | 0            |
| Depósitos no operativos de empresas no financieras     | 0                | 0              | 0             | 0                     | 0                       | 0                       | 0                     | 0            |
| Depósitos no operativos de otras contrapartes          | 0                | 0              | 0             | 0                     | 0                       | 0                       | 0                     | 0            |
| <b>Total</b>   | <b>1.008.270</b> | <b>801.232</b> | <b>68.435</b> | <b>131.927</b>        | <b>2.792</b>            | <b>1.749</b>            | <b>1.956</b>          | <b>179</b>   |

La financiación de CG proviene en su totalidad de depósitos a la clientela. La estrategia se define por la alta granularidad y baja concentración de las posiciones de pasivo, así como por la diversificación en el tiempo de los vencimientos del pasivo con vencimiento contractual. Destacar que los depósitos a la vista, en los que el vencimiento no está determinado contractualmente, presentan un alto grado de estabilidad fruto de una relación establecida con la entidad que hace improbable la retirada.

### 12.2 Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR)

Mensualmente, la Entidad realiza el seguimiento del Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR), ratio regulatoria comprendido en el marco de Basilea III, entendido como el nivel mínimo de activos líquidos de alta calidad necesario para atender sus necesidades de liquidez en un escenario de estrés de 30 días. El nivel regulatorio es del 100%. La composición de la ratio LCR, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| Miles de euros  | 2020        | 2019        |
|---|-------------|-------------|
| Total de activos líquidos de alta calidad (HQLA, por sus siglas en inglés) (valor ponderado, media) | 445.488     | 401.927     |
| Salidas de efectivo — Valor ponderado total   | 116.578     | 68.741      |
| Entradas de efectivo — Valor ponderado total  | 5.812       | 1.710       |
| Total de salidas netas de efectivo (valor ajustado)   | 110.766     | 67.031      |
| <b>Ratio de cobertura de liquidez (%)</b>   | <b>402%</b> | <b>600%</b> |

### 12.3 Coeficiente de financiación estable neta (NSFR)

La Entidad realiza trimestralmente el seguimiento del Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR), ratio regulatoria comprendido en el marco de Basilea III, definido como el resultado entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida. El nivel regulatorio mínimo requerido es del 100%. Tras la aprobación definitiva del Capital Requirements Regulation II (CRR II) o el Reglamento (UE) nº 2019/876 que modifica la CRR, este requerimiento es exigible a partir del 28 de junio de 2021.

La composición de la ratio NSFR consolidado, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| Miles de euros                                | 2020        | 2019        |
|---|-------------|-------------|
| Total de financiación estable disponible      | 1.044.114   | 903.079     |
| Total de financiación estable total requerida | 476.586     | 424.877     |
| <b>Ratio de financiación estable neta (%)</b> | <b>219%</b> | <b>213%</b> |

## 13. ACTIVOS CON CARGAS

El concepto de activos con cargas (*asset encumbrance*) hace referencia a la parte del activo de CG, así como de los colaterales recibidos, que se encuentra comprometida como resultado de su utilización en operaciones de financiación garantizada.

A 31 de diciembre de 2020 CG no tenía activos con cargas.

## 14. INFORMACIÓN SOBRE REMUNERACIONES

### 14.1 Políticas y Principios sobre Remuneraciones

De conformidad con la normativa vigente, convenientemente adaptada a la organización interna, el tamaño, la naturaleza, el alcance y la complejidad de las actividades de CG, la política retributiva se rige por los siguientes principios:

- Fomento de una gestión adecuada y eficaz del riesgo, sin incentivos a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil aprobado por el órgano de administración.
- Alineación con la estrategia empresarial, los valores y los intereses a largo plazo de la CG, disponiendo de medidas concretas que eviten conflictos de intereses.
- Aprobación y revisión periódica por parte del órgano de dirección, que debe garantizar su efectiva y correcta aplicación.
- Evaluación periódica interna e independiente.
- Segregación e independencia de las funciones de asunción y control de riesgos, debiendo esta última contar con la autoridad necesaria y ser remunerada en función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, indistintamente de los resultados de las áreas de negocio que controle.
- Supervisión por parte del órgano de dirección de la remuneración de los directivos encargados de la gestión de riesgos y con funciones de cumplimiento.
- Recompensar el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional, velando por la equidad interna y la competitividad externa.

En el marco citado y en atención a su tamaño, CG dispone de un Comité único de Retribuciones y Nombramientos, formado por el Vicepresidente, el Secretario y un Vocal del Consejo Rector.

| Composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones |                |
|---|----------------|
| Jaume Alsina Calvet   | Presidente     |
| Jaume Alsina Cornellana                                     | Vicepresidente |
| Miquel Marsol Parramon                                      | Secretario     |

Durante **2020** el Comité de Retribuciones y Nombramientos se ha reunido en **1 ocasión**, desempeñando las siguientes funciones conforme a lo establecido por el CR de la Caja:

En materia de **retribuciones**:

- Aprobar el esquema general de la compensación retributiva de la entidad, tanto en lo que se refiere a sus conceptos, como al sistema de su percepción.
- Aprobar la política de retribución de la alta dirección, así como las condiciones básicas de sus contratos.

- Supervisar la remuneración de aquellos empleados que tengan una retribución significativa y cuyas actividades profesionales incidan de una manera significativa en el perfil de riesgo de la entidad, atendiendo a principios de proporcionalidad en razón de la dimensión, organización interna, naturaleza y ámbito de actividad de CG.
- Supervisar la remuneración de los responsables de las funciones de riesgos, auditoría, control interno y cumplimiento normativo.
- Supervisar la evaluación de la aplicación de la política de remuneración, al menos anualmente, al objeto de verificar si se cumplen las pautas y los procedimientos de remuneración adoptados por el Comité.
- Supervisar que la política de retribución de los consejeros se ajuste a aquello acordado por la Asamblea General Ordinaria de socios en el caso de que las remuneraciones no sean exactamente las dietas de asistencia.
- Velar por la observancia de la política retributiva establecida en la Caja y por la transparencia de las retribuciones. Con este objetivo revisará anualmente los principios en los que está basada la misma y verificará el cumplimiento de sus objetivos y su adecuación a la normativa, estándares y principios nacionales e internacionales.
- Informar al Consejo Rector sobre la implementación y correcta aplicación de la política.

En materia de **nombramientos**:

- Valorar la idoneidad de los miembros del Consejo Rector y de los titulares de funciones clave, procediendo a su evaluación con una periodicidad como mínimo anual y en todo caso siempre que se conozca el acaecimiento de una circunstancia sobrevenida que pueda modificar la idoneidad de cualquiera de ellos para el cargo para el que haya sido nombrada.
- Designar aquellas personas que, además de las incluidas expresamente en el “Manual de Procedimiento de Evaluación de Idoneidad de Consejeros y Personal Clave” de la Entidad, puedan llegar a tener la consideración de Personas Sujetas conforme a la legislación vigente.
- Determinar los requisitos de formación, tanto inicial como periódica que deba recibir toda Persona Sujeta y, en particular, los miembros del Consejo Rector.
- Proponer al Consejo Rector la modificación de la normativa interna en materia de nombramientos, así como la del “Manual de Procedimiento de Evaluación de Idoneidad de Consejeros y Personal Clave” de la Entidad cuando ello sea necesario.
- Aquellas otras que le hubiesen sido asignadas o le fueran atribuidas por decisión del órgano de administración.

En materia de **diversidad**, el comité de nombramientos y remuneraciones de acuerdo a la Directiva 2013/36/UE, fomentará la diversidad en el órgano de administración, de manera que su composición refleje un colectivo diverso en materia de perfil académico y profesional, edad, género, etc. Al seleccionar a los miembros del Consejo Rector, se tratará de incorporar a un amplio conjunto de cualidades y competencias para lograr una diversidad de puntos de vista y de experiencias y para promover opiniones independientes y una toma de decisiones sólida dentro del órgano de administración.

El sistema de remuneración de CG se estructura del siguiente modo:

- Una retribución fija basada en el nivel de responsabilidad que constituye una parte relevante de la remuneración total.
- Una **retribución variable vinculada a la consecución de objetivos** previamente establecidos y a una gestión prudente de los riesgos, siendo sus principales características las siguientes:
  - Dependiente y adecuada al desempeño individual de los empleados y de sus respectivas unidades de negocio o control, así como a los resultados de la Entidad con una visión a largo plazo, considerando el impacto del ciclo económico subyacente, así como los riesgos presentes y futuros. En este sentido, la obtención de resultados mediocres o negativos reduce la remuneración variable, incluida la eventual recuperación de retribuciones ya satisfechas.
  - Limitado peso sobre la remuneración total, de manera que se eviten incentivos a la inadecuada asunción de riesgos.
  - Flexibilidad y alineación con los intereses estratégicos de la Entidad, sin limitar la capacidad de reforzamiento de su solvencia.
  - Equilibrio entre las cantidades a percibir en metálico y en aportaciones al capital u otros instrumentos financieros de la Entidad, potenciando el compromiso con ésta y su base de capital.
  - Consideración de objetivos no financieros en las unidades que ejercen funciones de control, de modo que se refuerce su independencia.

Por bien que la mayoría de las decisiones que implican la asunción de riesgos están delegadas en órganos colegiados, la Alta Dirección tiene reconocidas facultades puntuales y limitadas que implican la asunción de riesgos y que por tanto pueden incidir de manera ocasional en el perfil de riesgo de CG constituyen, junto con los que ejercen funciones de control, el denominado “colectivo identificado”, cuya composición es la siguiente:

| Miembros del “colectivo identificado”         |
|---|
| Presidente del Consejo Rector                 |
| Vicepresidente del Consejo Rector             |
| Director General                              |
| Director de Inversiones                       |
| Responsable función de Auditoría Interna      |
| Responsable función de Cumplimiento Normativo |
| Responsable función de Gestión de Riesgos     |

Todos los riesgos a los que está sujeta la actividad de CG son tenidos en cuenta para el cálculo de la retribución variable del colectivo identificado.

## 14.2 Información relativa a la remuneración

Durante el ejercicio 2020 las remuneraciones brutas del colectivo identificado fueron las siguientes (cifras en miles de euros):

| Remuneración 2020      | Fija | Variable | Diferida | Total |
|------------------------|------|----------|----------|-------|
| Colectivo identificado | 264  | 110      |          | 374   |

**Información relativa a la remuneración devengada por los empleados identificados (miles €)**

|   | Consejo Rector           |                       | Banca de inversión | Banca comercial | Gestión de activos | Funciones corporativas | Funciones independientes de control | Total |
|---|--------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-------|
|   | Consejeros no ejecutivos | Consejeros ejecutivos |                    |                 |                    |                        |                                     |       |
| <b>Colectivo identificado</b>   |                          |                       |                    |                 |                    |                        |                                     |       |
| <b>Número de empleados identificados equivalentes a tiempo completo</b> |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 7                                   | 7     |
| De los que: altos directivos  |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 1                                   | 1     |
| De los que: en funciones de control                                     |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 6                                   | 6     |
| <b>Importe de la remuneración fija total</b>                            |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 264                                 | 264   |
| De los que: en efectivo   |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 264                                 | 264   |
| <b>Importe de la remuneración variable total</b>                        |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 110                                 | 110   |
| De los que: en efectivo   |                          |                       |                    |                 |                    |                        | 110                                 | 110   |
| De la cual: diferida  |                          |                       |                    |                 |                    |                        |                                     |       |