



arquía banca

INFORME CON RELEVANCIA PRUDENCIAL

Pilar III de Basilea

Datos referidos a 31 de diciembre de 2017



Índice

1. Requerimientos generales de información	5
1.1 Introducción	5
1.2 Aspectos Generales	6
1.2.1 Contexto económico y financiero	6
1.2.2 Ámbito normativo	8
1.3 Descripción del Grupo Caja de Arquitectos y diferencias entre grupo consolidable a efectos de normativa de solvencia y normativa contable	10
1.4 Órganos de gobierno	11
1.4.1 Consejo Rector	11
1.4.2 Comisiones del Consejo Rector	12
1.5 Ejercicio 2017 en el Grupo Arquía	15
2. Información sobre los fondos propios computables	18
2.1 Resumen de las principales características y condiciones de los elementos computados como fondos propios básicos, de segunda categoría y auxiliares	18
2.2 Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES) y Colchones de capital	18
2.3 Importe de los Fondos Propios	19
2.4 Conciliación capital regulatorio y capital contable balance consolidado	19
3. Requerimientos de recursos propios mínimos	20
3.1 Procedimiento aplicado para la evaluación de la suficiencia del capital interno (IAC)	21
3.2 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de crédito, contraparte y dilución	22
3.3 Factor corrector aplicado a exposiciones de pequeñas y medianas empresas	22
3.4 Requerimientos de recursos propios mínimos por cartera de negociación	22
3.5 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de cambio y de la posición en oro	22
3.6 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo operacional	23
3.7 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA)	23
4. Políticas, objetivos y organización de la gestión de los riesgos	23
4.1 Políticas y objetivos	23
4.2 Estructura de gobierno	24
4.3 Funciones del marco de control de la Entidad	25



4.4 Reporting de información de riesgos	27
5. Información sobre los riesgos de crédito y dilución	27
5.1 Política de riesgo de crédito minorista	27
5.2 Política de riesgo de crédito mayorista	29
5.3 Definiciones contables y descripciones metodológicas para determinar las pérdidas por deterioro	30
5.4 Exposición a 31 de diciembre y exposición media durante el ejercicio	30
5.5 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones	30
5.6 Distribución de exposiciones por sectores	30
5.7 Vencimiento residual de las exposiciones	31
5.8 Clasificación de las posiciones deterioradas	31
5.9 Variaciones producidas en el ejercicio en las pérdidas por deterioro y provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito	32
5.10 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte	33
5.11 Riesgo de crédito: Método Estándar	33
5.12 Operaciones de titulización	33
5.13 Técnicas de reducción del riesgo de crédito	33
6. Riesgo operacional	34
7. Riesgo reputacional	34
8. Riesgo estratégico y de negocio	35
9. Información sobre participaciones e instrumentos de capital no incluidos en cartera de negociación	35
10. Riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación	36
11. Riesgo de Liquidez	37
11.1 Perspectiva de liquidez y financiación	38
11.2 Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR)	39
12. Activos libres de cargas	39
13. Ratio de apalancamiento	40
14. Información sobre remuneraciones	40
14.1 Objeto	41
14.2 Principios de la política de retribuciones	41
14.3 Componentes y características de la política de retribuciones	42
14.4 Remuneración de Consejeros en su condición de tales	43



14.5 Remuneración del Colectivo Identificado y empleados del Grupo Arquía	44
Anexo I: Fondos propios y ratios de capital phase-in y fully-loaded	46



1. Requerimientos generales de información

1.1 Introducción

El objetivo de este informe es cumplir con los requisitos de divulgación de información relevante al mercado del Grupo consolidable de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, establecidos en la parte octava del capítulo primero del Reglamento (UE) N° 575/2013 y el artículo 85 de la Ley 10/2014, siguiendo las directrices del Pilar III de Basilea. En cumplimiento de dichas obligaciones, el informe contiene información relevante para la adecuada comprensión de su perfil de negocio, su exposición a los distintos riesgos, la composición de su base de capital y sus políticas y objetivos en materia de gestión del riesgo.

En caso que la información no se publique porque la Entidad se la reserve o porque no tenga importancia relativa, se deberán comunicar las razones concretas de su omisión y proporcionar en su lugar una información más general que no afecte a la confidencialidad de la misma. La Entidad, cumpliendo con esta norma, no realiza omisiones de información por materialidad o confidencialidad sin especificar.

A continuación se definen las áreas responsables de la realización del Informe con Relevancia Prudencial y sus funciones:

- a) Dirección de Control Global del Riesgo: responsable de la coordinación, adecuación a la normativa vigente y contraste con las distintas fuentes de información del Grupo. Asimismo proporciona la información del marco de riesgos, activos libres de cargas y riesgo estructural de balance de tipo de interés y liquidez.
- b) Intervención General: proporcionar información cuantitativa y cualitativa de Fondos Propios, Requerimientos de Capital por riesgos de Pilar I (crédito, contraparte, mercado y operacional), mitigación del riesgo de crédito, colchones de capital y apalancamiento.
- c) Dirección de análisis, Productos e Inversiones: proporcionar información del contexto económico y financiero.
- d) Cumplimiento Normativo: proporcionar información sobre políticas de remuneración.
- e) Secretaría General y Relaciones Laborales: proporcionar información cuantitativa sobre remuneración.

Atendiendo a la Norma 59 de la Circular del Banco de España 2/2016, el Grupo ha encargado a un externo independiente, AFI (Analistas Financieros Internacionales), la verificación de la información del presente Informe con Relevancia Prudencial 2017 y la revisión de la adecuación del mismo a los requerimientos normativos vigentes.

Este informe ha sido elaborado para el periodo anual finalizado el 31 de diciembre de 2017. De acuerdo con la Política de divulgación externa de información financiera aprobada por el Consejo Rector ha sido aprobado por el Consejo Rector en fecha 22 de marzo de 2018.

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 Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2017, por estar allí contenida y ser redundante con la misma. En la página web de la entidad (www.arquia.es) pueden ser consultadas dichas cuentas anuales. Asimismo esta "Información con relevancia prudencial" puede ser consultada en la web de la Entidad, en el apartado Informe Anual.



1.2 Aspectos Generales

1.2.1 Contexto económico y financiero

En el ámbito económico, las dos primeras preguntas tienen relación directa con el escenario que hemos estado viviendo en 2017 y cómo puede desenvolverse durante 2018.

La realidad es que el panorama económico que venimos de vivir este último año podría calificarse de ideal: la economía ha estado experimentado niveles substanciales –pero no demasiado altos- de crecimiento sincronizado en todo el mundo, tanto desarrollado como emergente, combinado con una ausencia clara de inflación y un fuerte aumento de beneficios corporativos.

Durante 2017 los inversores nos hemos visto sorprendidos por un entorno de tipos de interés por debajo de lo esperado: todos anticipábamos una subida de tipos de interés que, aunque la hemos visto a través de los tipos de intervención de la Fed, aún no ha generado minusvalías a los inversores en deuda. Todo lo más ha generado un aplanamiento de la curva de tipos que preocupa en cuanto puede llegarse a invertirse, lo que habitualmente es una clara señal de recesión.

Además, los riesgos políticos que veíamos para 2017 han acabado teniendo un resultado satisfactorio (elecciones holandesas y francesas) o el resultado negativo apenas ha tenido efectos económicos nocivos (tapering de la Fed).

Finalmente, los resultados corporativos, con una mejora del +15%, explican cerca del 90% del comportamiento de la bolsa, en un año en que la expansión de múltiplos (incremento de precios no acompañado de incrementos de beneficios, o incremento del PER) ha tenido un efecto negativo.

Para el futuro nos encontramos ante uno de los ciclos expansivos más largos de la historia de Estados Unidos, que se alarga ya más de ocho años. Pero los ciclos económicos no mueren de viejos, sino que se les acostumbra a “matar”. Dicho de otro modo, los ciclos expansivos mueren por la generación de restricciones monetarias (subidas importantes de tipos de interés), desequilibrios económicos, y/o los shocks externos.

El principal riesgo para 2018 es un repunte significativo de la inflación que motive una aceleración en las subidas de tipos de interés por parte de la Fed. O incluso una mala lectura de la economía por parte de la Fed que la lleve a subir tipos de interés de manera innecesaria, provocando una recesión. Dado el nivel de complacencia respecto a la inflación, este entorno podría implicar fuertes correcciones en los mercados, pero hasta el momento la Fed ha preferido ser más reactiva que proactiva en su actuación, por lo que el principal riesgo sería una aceleración de la inflación en un entorno en que los mercados están descontando que no va a producirse.

En el entorno político, la primera prueba de fuego la tendremos el 4 de marzo en Italia, con elecciones generales. En Estados Unidos el Partido Republicano tirará adelante la reforma fiscal, pero no está tan claro que eso les ayude en las próximas elecciones, lo que podría llevar a que la Cámara de Representantes cayera en manos del Partido Demócrata durante este 2018.

En cuanto al ámbito financiero, si hacemos un poco de memoria, recordaremos que hace tan sólo un año estábamos planteando un 2017 lleno de incertidumbres, marcado en el marco político por la victoria del Brexit en junio, y por la elección de Donald Trump como presidente de los Estados Unidos en noviembre de



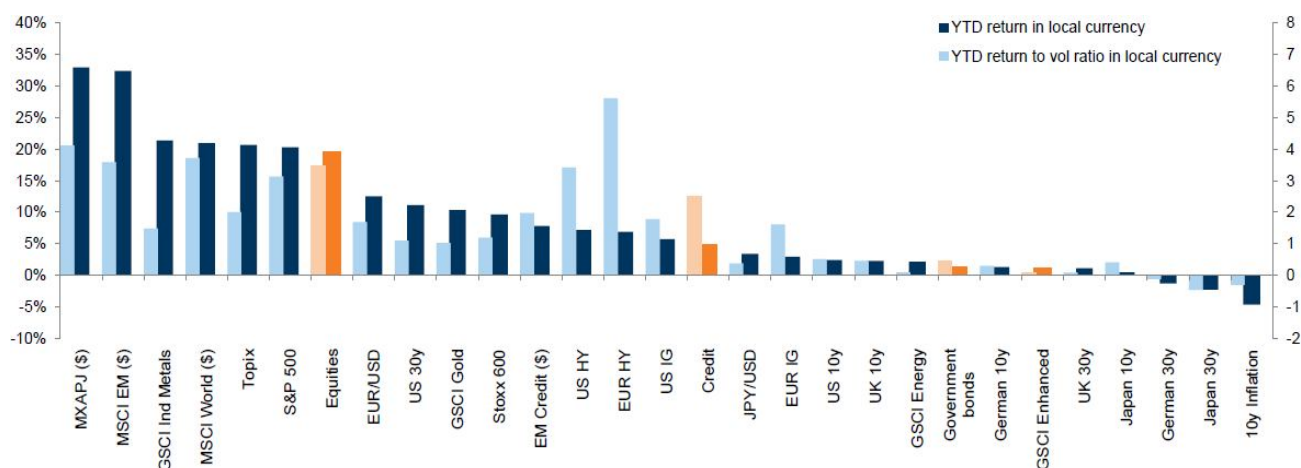
2016. En el ámbito económico, la bolsa norte-americana ya parecía cara y los beneficios corporativos a nivel global parecían haber tocado techo.

Sin embargo, los analistas de los principales bancos de inversión preveían una continuación del rally bursátil, con un S&P 500 que decían podía cerrar 2017 a niveles de 2380 puntos gracias al impulso de los beneficios empresariales. El estímulo económico del programa fiscal de D. Trump podría añadir, decían, entre \$5 y \$10 al beneficio de las empresas del índice norte-americano, lo que lo podría impulsar hasta los 2474 puntos.

Lo que en realidad nos ha traído 2017 ha sido un escenario donde nos hemos tenido que ir acostumbrando al incesante uso de twitter del presidente de Estados Unidos, y a su capacidad de crear incertidumbre en todos los ámbitos y a lo largo y ancho del planeta. Dentro de Estados Unidos, el protagonismo se lo ha llevado sus políticas anti-inmigración y la eliminación –o realmente sólo reducción- del Obamacare. Pero el principal incentivo económico de su programa electoral –el plan de incentivos fiscales- aún está por ver.

Y sin embargo, los mercados han superado todas las expectativas.

El S&P 500 ha cerrado el año muy por encima de las previsiones de los analistas más optimistas, acumulando revalorizaciones del +19,4% en dólares (+4,8% en euros) en un mercado sin apenas volatilidad. En Europa, se han cumplido las expectativas: se ha afianzado el crecimiento económico y los mercados han acumulado revalorizaciones substanciales (Eurostoxx 50: +6,5%). Japón, la única economía desarrollada que no se plantea la reducción del QE, ha conseguido rentabilidades que han llevado al Nikkei 225 a cerrar en máximos desde 1991, con una rentabilidad del +19,1% en yenes (+8,3% en euros).



2017 no ha sido un camino de rosas para el inversor europeo, especialmente el español. Por un lado, la fuerte apreciación del euro desde marzo hasta septiembre ha conllevado una corrección en los índices europeos del -7,4%, mientras que si este mismo inversor tomaba posiciones en bolsa norte-americana sin cubrir la divisa la pérdida superaba el -10%. Por otro, el IBEX ha tenido un comportamiento irregular durante todo el año vinculado a la fortaleza de la economía española y a la incertidumbre por el referéndum catalán: hasta finales de agosto el fuerte crecimiento de la economía española empujó al IBEX a conseguir un diferencial de rentabilidad contra el Eurostoxx 50 del +8%, mientras que al acercarnos al referéndum catalán y los meses posteriores el diferencial ha caído hasta tal punto que ha llegado a ser negativo en un -2,7% justo después del 1 de octubre.



Y en paralelo a estos movimientos, el Bitcoin se ha convertido en el centro de atención del público, acumulando rentabilidades del +1400% -aunque había llegado al +1800% a medianos de diciembre- y generando un fuerte debate sobre la racionalidad de la inversión en crypto-monedas y la burbuja que se puede estar creando.

En cualquier caso, como cada fin de año, llega el momento de hacer balance de lo conseguido durante los últimos doce meses y plantearnos las preguntas cuyas respuestas deberán ser clave en la evolución de los mercados durante 2018:

- ¿Los bancos centrales van a cambiar de estrategia y tomar un enfoque mucho más restrictivo?
- ¿Hasta qué punto nos debe preocupar/asustar la renta fija?
- ¿Puede seguir subiendo la bolsa norte-americana dadas las valoraciones actuales?
- ¿Son las materias primas una inversión atractiva?

1.2.2 Ámbito normativo

En la Unión Europea el marco normativo de Basilea III, que regula los fondos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como consolidado, y la forma en que han de determinarse tales fondos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación de capital que deben realizarse y la información de carácter público que deben remitir al mercado, se implementó a través de:

- La Directiva 2013/36/UE (generalmente conocida como CRD-IV), de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2006/48/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.
- El Reglamento (UE) 575/2013 (generalmente conocido como CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) 648/2012.
- La Directiva requiere adaptación mientras el reglamento es directamente aplicable.

La trasposición a normativa nacional se inicia con la publicación del RD-Ley 14/2013, de 29 de noviembre, por el que se adaptaba el derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras y continua con la aprobación de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito y su correspondiente reglamento, RD 84/2015. Finalmente, se culmina con la publicación de la Circular 2/2016, de 2 de febrero, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y el Reglamento (UE) nº 575/2013.

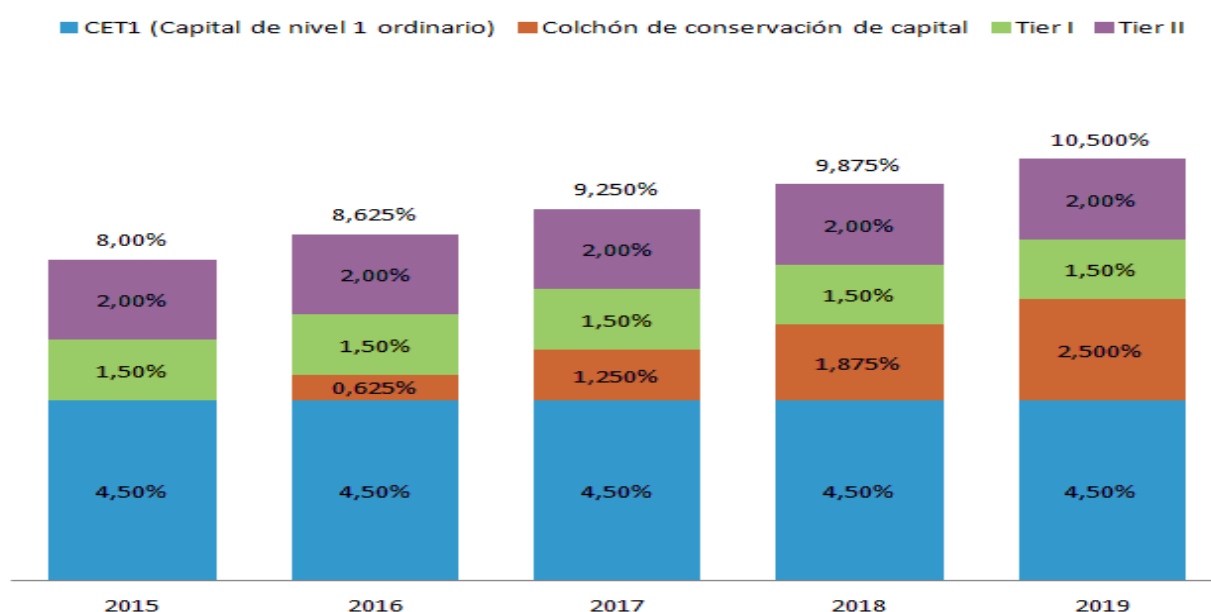
El Reglamento CRR, que es de aplicación inmediata a las entidades de crédito españolas, implementa los requerimientos de la Directiva CRD-IV dejando potestad a las autoridades competentes nacionales para que hagan uso respecto determinadas opciones. El Banco de España, en virtud de la habilitación dada por el RD Ley 14/2013, publicó las Circulares 2/2014 y 3/2014, de 31 de enero y 30 de julio respectivamente, por las que hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanentes previstas en el Reglamento CRR, incluyendo las normas relevantes aplicables al régimen transitorio de los requerimientos de capital y al tratamiento de las deducciones.



La referencia en el informe a la 'normativa de solvencia' se refiere por tanto a la normativa establecida tanto en la Directiva CRD-IV como en el Reglamento CRR como en la normativa española desarrollada para su transposición al ordenamiento jurídico español.

La nueva normativa exige a las entidades contar con un nivel más alto de capital y de mayor calidad y se revisan los requerimientos asociados a determinados activos. A diferencia del marco anterior, los requerimientos mínimos de capital se complementan con requerimientos de buffers o colchones de capital así como con requerimientos en materia de liquidez y apalancamiento.

Para el cumplimiento de los nuevos ratio de capital, se establece el calendario de adaptación gradual que se detalla a continuación:



Tal como se establece en la CRR:

- El ratio CET1 requerido en 2017 es del 5'75% y en 2019 del 7% por la aplicación del 100% del Colchón de conservación de capital.
- El capital de nivel 1 (Tier I) requerido en 2017 es del 6% una vez finalizado el periodo transitorio, por lo que se mantiene constante en este nivel hasta 2019.
- El capital de nivel 2 (Tier II) requerido es del 2% dado que el capital total es del 8%, ambos datos constantes durante todo el periodo transitorio.
- El capital total más el colchón de conservación del capital aumenta progresivamente del 8% al 10'5% por la aplicación gradual de este último.

Asimismo, desde 1 de enero de 2016 y de acuerdo con CRD IV, las entidades de crédito deben cumplir en todo momento con el requisito combinado de colchones de capital, que deberá ser satisfecho con CET1 adicional al previsto para cumplir con los requisitos de Pilar 1 y Pilar 2: combinación de (i) el colchón de conservación de capital; (ii) el colchón de capital anticíclico específico; y (iii) el mayor entre (a) el colchón de riesgos sistémicos; (b) el colchón para entidades de importancia sistémica mundial; y (c) el colchón para otras entidades de importancia sistémica (en cada caso según resulte aplicable a cada entidad).



En una nota de prensa publicada por el Banco de España el 20 de diciembre de 2017 se mantiene el colchón de capital anticíclico en el 0% para todas las Entidades.

1.3 Descripción del Grupo Caja de Arquitectos y diferencias entre grupo consolidable a efectos de normativa de solvencia y normativa contable

La información que se presenta en este informe a efectos de solvencia corresponde al Grupo Consolidado de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, en adelante Grupo Arquia, formado por seis sociedades dependientes que realizan actividades complementarias a las de la Entidad:

Grupo Caja de Arquitectos		
Denominación social	Domicilio	Participación
Arquigest S.A. Actividad : Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Calle Bárbara de Braganza 6, Madrid	49,97%
Arquipensiones S.A. Actividad : Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones	Calle Bárbara de Braganza 6, Madrid	99,56%
Arquiseguros S.A. Actividad :Correduría de Seguros	Calle Barquillo 6, Madrid	68,33%
Arquia Inmuebles S.L. Actividad: Alquiler de inmuebles	Calle Barquillo 6, Madrid	100,00%
Arquia Gestión de Activos S.A. Actividad : Gestión y comercialización de inmuebles	Calle Barquillo 6, Madrid	100,00%
Profim Asesores Patrimoniales EAFI S.L. Actividad : Asesoramiento Financiero	Calle Bárbara de Braganza 6, Madrid	70%

Tanto en la elaboración de las cuentas anuales de la entidad a nivel consolidado como a efectos de la aplicación de los requisitos de solvencia en la información consolidada correspondiente al Grupo Consolidado, se ha aplicado para todas las entidades dependientes el método de integración global, no existiendo por tanto divergencias de criterio en los perímetros de consolidación.

A 31 de diciembre de 2017, no existe impedimento de carácter material alguno, práctico o jurídico, a la inmediata transferencia de fondos propios o al reembolso de pasivos entre las entidades dependientes del Grupo Consolidado y la Entidad, no habiendo constancia de ningún hecho que haga pensar que pueden existir dichos impedimentos en el futuro.

Además de los requerimientos de fondos propios mínimos a los que se encuentra sujeto el Grupo Consolidado, existen diversas entidades del Grupo Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito que se encuentran sujetas a requerimientos de fondos propios a nivel individual. A 31 de diciembre de 2017, las mencionadas entidades cumplían con los requerimientos de fondos propios a nivel individual establecidos por las distintas normativas que le son de aplicación.

Fondos Propios Arquigest	
(miles de euros)	2017
Fondos Propios (FFPP)	3.042
Requerimientos mínimos FFPP	138
Superávit	2.904

**Fondos Propios Arquipensiones**

(miles de euros)	2017
Fondos Propios (FFPP)	2.888
Requerimientos mínimos FFPP	1.115
Superávit	1.773

Fondos Propios Profim

(miles de euros)	2017
Fondos Propios (FFPP)	832
Requerimientos mínimos FFPP	50
Superávit	782

Por otra parte, la Entidad cumple, de manera individual, al 31 de diciembre de 2017, con las obligaciones de requerimientos de recursos propios mínimos por razón de riesgo de crédito y de dilución, por riesgo de contraparte, posición y liquidación de la cartera de negociación, por riesgo de cambio y de posición en oro y por riesgo operacional, así como los requisitos de gobierno corporativo interno y los límites a la concentración de grandes riesgos.

Cabe destacar que el Grupo Consolidable no hace uso de las exenciones previstas a efectos de solvencia en relación con el cumplimiento de los requerimientos de recursos propios, por lo cual se cumple tanto a nivel individual como consolidado.

1.4 Órganos de gobierno

Los órganos de gobierno del Grupo Arquia Banca, su composición y normas de funcionamiento están regulados en los Estatutos de la Entidad.

1.4.1 Consejo Rector

El Consejo Rector es el órgano colegiado de gobierno, gestión y representación de la cooperativa. La composición actual es de 12 miembros, de los que 11 son elegidos por la Asamblea General de entre los socios y uno, trabajador de la Entidad con contrato indefinido, por la Asamblea de trabajadores fijos, en ausencia de comité de empresa. La distribución de la categoría de consejeros es de 7 No ejecutivos y 5 Independientes, tal como se muestra a continuación:

Composición Consejo Rector			
Cargo	Nombre	Categorización	Fecha último nombramiento
Presidente	Javier Navarro Martínez	No ejecutivo	16-6-2015
Vicepresidente 1º	Federico Orellana Ortega	No ejecutivo	23-6-2017
Vicepresidente 2º	Alberto Alonso Saezmiera	No ejecutivo	17-6-2015
Secretario	Sol Candela Alcover	No ejecutivo	23-6-2017
Vocal 1º	Carlos Gómez Agustí	No ejecutivo	17-6-2015
Vocal 2º	María Villar San Pío	Independiente	23-6-2017
Vocal 3º	Fernando Díaz-Pinés Mateo	Independiente	17-6-2015
Vocal 4º	Montserrat Nogués Teixidor	No ejecutivo	23-6-2017
Vocal 5º	Ángela Barrios Padura	Independiente	17-6-2015
Vocal 6º	José Antonio Martínez Llabrés	Independiente	23-6-2017
Vocal 7º	Naiara Montero Viar	Independiente	17-6-2015
Vocal 8º	Joan Miralpeix Gallart	No ejecutivo	23-6-2017



Asume la doble función de la aprobación de la estrategia de la Entidad y la supervisión y control de su puesta en práctica por parte de la Dirección General.

Estatutariamente se establece que la frecuencia con que debe reunirse el Consejo Rector sea la precisa para desempeñar estas funciones. Al inicio de cada ejercicio se establece el programa de reuniones con las fechas y asuntos a tratar.

Para la celebración de las reuniones, para la correcta toma de decisiones y con una antelación adecuada recibe la información necesaria sobre las principales magnitudes que afectan a la Entidad: balance y cuenta de resultados, evolución de la cartera propia, recursos de clientes y crédito a clientes, gestión de la liquidez, tasas de morosidad y cobertura, volúmenes de actividad y resultados de las Entidades filiales del Grupo. De la misma forma, recibe aquellos informes que, con la frecuencia establecida, deban aprobarse por el Consejo Rector, previo a su publicación y/o envío al supervisor.

Asimismo, examina las solicitudes de admisión de nuevos socios y las solicitudes de baja y adopta los correspondientes acuerdos.

1.4.2 Comisiones del Consejo Rector

Comisión Ejecutiva

El Consejo Rector delega en la Comisión Ejecutiva todas sus facultades, excepto las que en virtud de lo dispuesto en los estatutos son indelegables y que son las reservadas a la competencia de la Asamblea General.

El Consejo Rector tiene las siguientes responsabilidades en materia de gestión de riesgos que delega en la comisión ejecutiva:

- Participar activamente en la gestión de todos los riesgos sustanciales contemplados en la normativa de solvencia, velando porque se asignen recursos adecuados para la gestión de los mismos.
- Seguimiento mensual de los ratios, límites y niveles de riesgo definidos en el marco de riesgos de la Entidad.
- Revisión anual del Marco de Apetito al Riesgo y la Política de Riesgos y aprobación de las modificaciones realizadas.
- Aprobación de las cuentas anuales.
- Aprobación del Informe de Autoevaluación del Capital y el Informe con Relevancia Prudencial.
- Aprobación del Plan de Recuperación tal como se establece en la normativa de referencia.

Asimismo, también en materia de gestión y asunción de riesgos, interviene en la autorización o ratificación por razón de la cuantía o de la condición de los solicitantes de operaciones de financiación supeditadas a su aprobación. De igual modo, corrobora las operaciones aprobadas, denegadas o ratificadas por el Comité de Créditos.



Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos

La comunicación entre el Consejo Rector y el Auditor Externo y las unidades de control de la Entidad se articula a través de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos. Esta comisión tiene un carácter consultivo y asesor del Consejo Rector y se creó el 24 de octubre de 2014.

Está formada por cuatro miembros, que designa el Consejo Rector entre miembros del mismo que no desempeñen funciones ejecutivas en la Entidad y que poseen los oportunos conocimientos, capacidad y experiencia para entender plenamente y controlar la estrategia de riesgo y la propensión al riesgo de aquella. Un tercio de estos miembros y el Presidente, tienen la categoría de consejeros independientes.

La Comisión actúa de forma colegiada y su funcionamiento y régimen se ajustan a las normas que establece su Reglamento.

Las funciones y responsabilidades de la Comisión son, entre otras:

- Revisar el programa de auditoría interna, garantizar la coordinación entre los auditores internos y externos, y asegurarse de que la función de la auditoría interna disponga de los recursos y la categoría adecuados en el seno de la entidad.
- Considerar los resultados más importantes de las investigaciones internas y la respuesta de la dirección.
- Comunicarse periódicamente con la unidad de gestión global del riesgo y auditoría interna de la Entidad y con sus responsables.
- Asesorar al Consejo Rector sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Entidad y su estrategia, y asistir al Consejo Rector en la vigilancia de la aplicación de esa estrategia por la alta dirección.
- Conocer y analizar periódicamente la situación de solvencia y liquidez de la Entidad.

Durante 2017, la Comisión ha sido informada sobre los requerimientos y comunicados de supervisión que le competen. Asimismo se le ha informado de la información en materia de riesgos que el Consejo Rector comunica a los mercados (Informe con Relevancia Prudencial) y a los órganos de supervisión (Plan de resolución, Plan de Recuperación, Informe de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez).

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

La Entidad dispone de un Comité de Nombramientos y Remuneraciones que tiene la obligación de informar al Consejo Rector sobre propuestas de nombramientos e informar, asesorar y proponer en materia de remuneraciones. Tiene un carácter consultivo y asesor del Consejo Rector.

Se constituyó como un comité conjunto de nombramientos y remuneraciones por autorización del Banco de España de 15 de diciembre de 2014 en razón del tamaño, organización interna, naturaleza, alcance y escasa complejidad de las actividades de la Entidad y en virtud de lo establecido en los artículos 31.1 y 36.2 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

Está formado por tres miembros. Es miembro nato del Comité el Consejero representante de los trabajadores de la entidad. Los restantes miembros del Comité son elegidos en la sesión del Consejo Rector



posterior inmediata a la celebración de la Asamblea General Ordinaria de socios. Los miembros integrantes del Comité son consejeros que no desempeñan funciones ejecutivas en la Entidad y son elegidos teniendo en cuenta sus conocimientos, aptitudes y experiencia así como los cometidos del Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Un tercio de estos miembros y su Presidente son consejeros con categoría de independientes.

Las funciones y responsabilidades del Comité de Nombramientos y Remuneraciones son en particular:

- Valorar la idoneidad de los consejeros.
- Informar de las propuestas de nombramiento, reelección o cese de consejeros.
- Establecer una política de remuneraciones con definición de las categorías de empleados que inciden en el perfil de riesgos y los principios generales que la sustentan.
- Publicar la remuneración de los miembros del Consejo Rector.

La Entidad dispone de una Política sobre Idoneidad de los miembros del Consejo Rector, Director General y asimilados y resto de personas con funciones clave, aprobada por el Consejo Rector en su reunión de 23 de octubre de 2015, que incorpora los criterios y los procedimientos específicos para la valoración de la honorabilidad comercial y profesional, los conocimientos, la experiencia y la disposición para el ejercicio de un buen gobierno, de los miembros del Consejo Rector. Incorpora asimismo el procedimiento para la ponderación de estos factores en la obtención de una valoración global.

La Entidad programa de forma recurrente cursos y jornadas de formación destinados a los miembros del Consejo, centrados en materias afines al ejercicio del cargo (buen gobierno corporativo, responsabilidades y funciones del Consejero y del Consejo, ...) o sobre la situación del Entorno económico mundial y el seguimiento del sistema bancario.

En 2017 ha concluido el programa de formación de Consejeros que se ha desarrollado desde 2015 de forma permanente, elaborado para los miembros del Consejo Rector de Arquia Banca por la Escuela de Finanzas Aplicadas de AFI (Analistas Financieros Internacionales) integrado por cinco módulos:

- Fundamentos de la economía y finanzas (marzo-mayo 2016)
- Mercados financieros y gestión de Inversiones (mayo-julio 2016)
- Gestión de la empresa bancaria (septiembre 2016-junio 2017)
- Finanzas empresariales y corporate finance (junio-octubre 2017)
- Gestión de empresas aseguradoras (noviembre-diciembre 2017)

En materia de remuneraciones el Consejo Rector aprobó el 22-12-2017 a propuesta del Comité de Nombramientos y Remuneraciones la *Política de Remuneraciones* y el *Procedimiento para la determinación del Colectivo Identificado*.



1.5 Ejercicio 2017 en el Grupo Arquia

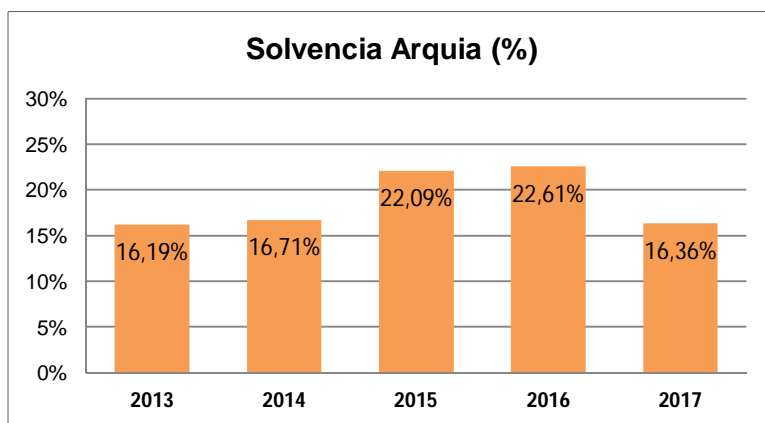
Arquia Banca desarrolla un modelo de negocio de banca universal con un “target” de clientes de perfil profesional, centrada en el cliente, mediante un modelo de banca digital, con un grupo financiero especializado en la gestión de patrimonio y con objetivos de capitalización orgánica y sostenibilidad, mediante objetivos conservadores de rentabilidad, liquidez y solvencia.

La visión de negocio de la Entidad se materializa en políticas activas para la conservación del capital, dotación a reservas de los beneficios y mantenimiento de una cartera de activos saneada mediante un seguimiento activo, que se traducen en el elevado nivel de solvencia del Grupo. Asimismo, en el ejercicio 2017 se ha iniciado la conversión en banco, con el objetivo adquirir mayor flexibilidad en las estrategias de captación de capital.

La holgada posición de capital de la Entidad ha permitido adquirir Caja de Abogados, con fecha 29 de diciembre de 2017, hasta ahora integrada en Bantierra. La integración efectiva supone un significativo refuerzo en el posicionamiento como banca especializada en cubrir las necesidades de financiación y gestión patrimonial de los colectivos de perfil profesional.

Principales magnitudes de Pilar I

A cierre del ejercicio 2017, la ratio de solvencia se sitúa en el 16'36%, manteniéndose sustancialmente por encima tanto del mínimo regulatorio exigido, 8% de acuerdo con la CRR y la CRD IV, como del mínimo supervisor, comunicado por el regulador individualmente a cada una de las entidades como resultado del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES). Destacar que, por razones normativas, los resultados del ejercicio 2017, 9'2 millones, no se consideran en la base de capital a efectos de solvencia.

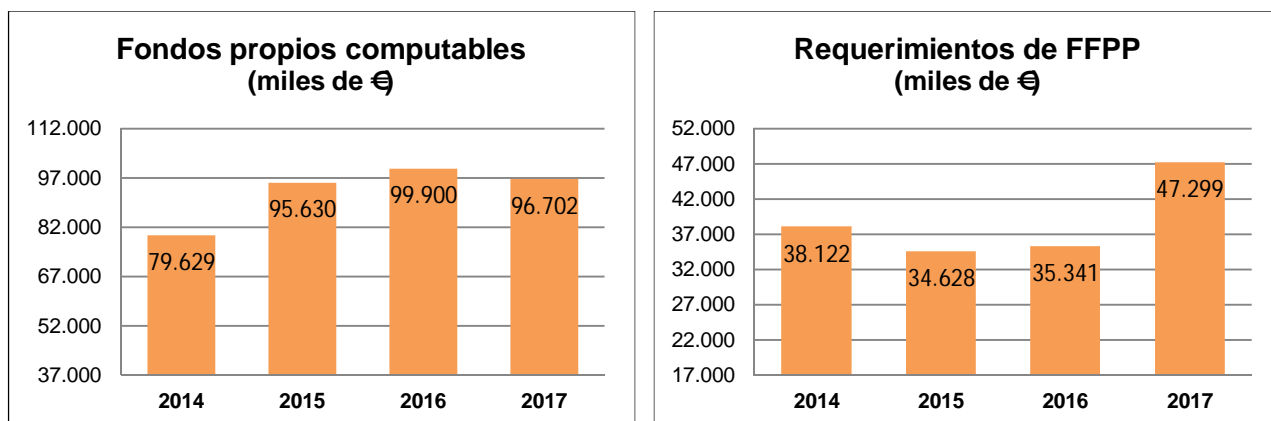


La disminución de la ratio de solvencia se debe a la incorporación de Caja de Abogados, tanto por el incremento de los activos ponderados por riesgo derivados del crédito a la clientela adquirido, como por la disminución del capital computable derivada del fondo de comercio generado en la compra.

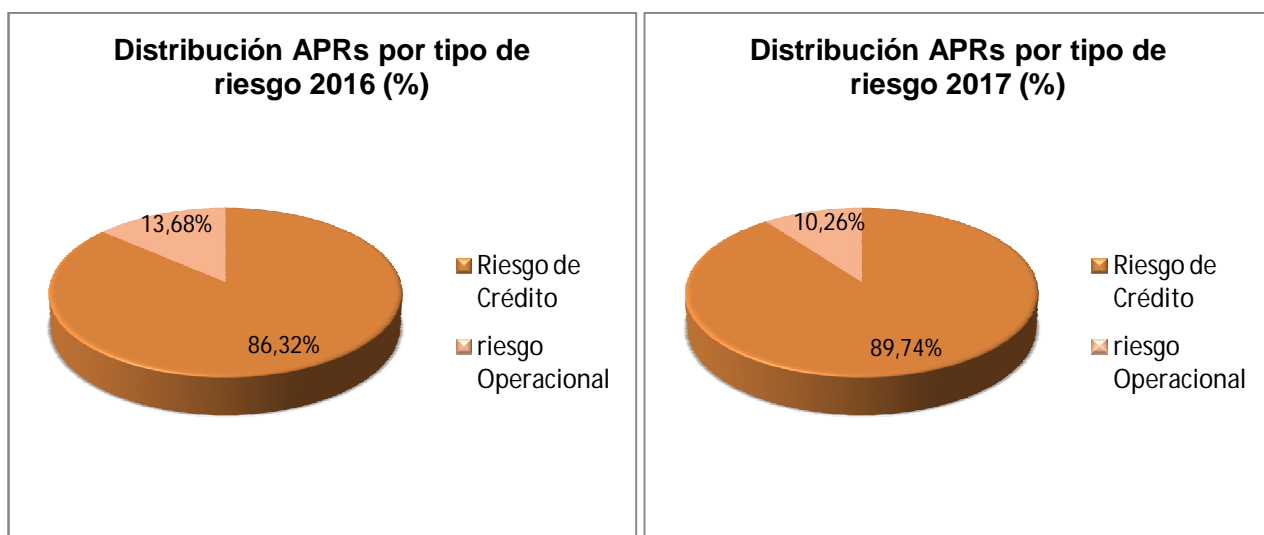
Asimismo indicar que la ratio de solvencia sin considerar la inclusión transitoria de los resultados latentes de la cartera a valor razonable con cambios en otro resultado global es del 12'32%, lo que denota una base de capital estable y permanente en el tiempo, manteniendo una posición de fortaleza que facilita el crecimiento futuro de la Entidad y aporta confianza a socios y clientes.



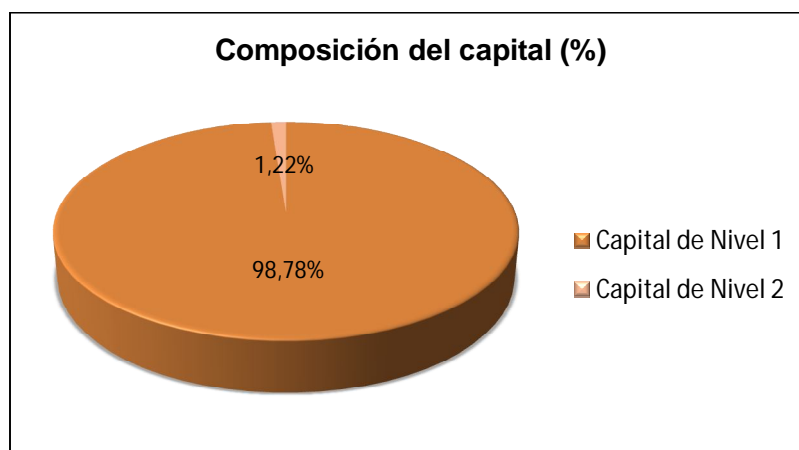
Tal y como se puede apreciar en el gráfico siguiente, durante el ejercicio 2017, los fondos propios computables han disminuido. Aislado el efecto del fondo de comercio de la compra de Caja de Abogados, la evolución de los fondos propios es positiva, destacando el incremento por la dotación a reservas del beneficio del ejercicio 2016, alrededor de 9 millones de euros. En lo que respecta a los requerimientos de fondos propios, aislado el incremento derivado de la compra de Caja de Abogados, el incremento está en torno a los 2 millones de euros, derivado del crecimiento orgánico del negocio recurrente, siguiendo la tendencia positiva iniciada en el ejercicio 2016.



En concreto, en lo que se refiere a la distribución de los activos ponderados por riesgo (APR) por tipo de riesgo que forman los requerimientos de fondos propios, puede apreciarse la relevancia del riesgo de crédito inherente al negocio recurrente de la entidad.



Por último, respecto la composición de los fondos propios, destacar que el capital de Nivel 1, formado en su totalidad por Capital de Nivel 1 ordinario (CET-1), supone un 98'78% del total y equivale a una ratio de Capital de Nivel 1 del 16'16%, incrementando únicamente el capital de Nivel 2 en 0'20% la ratio de Solvencia.

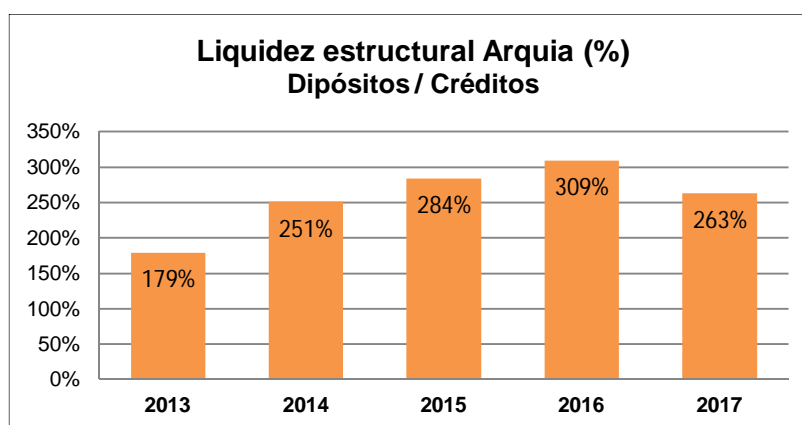


Posición de Liquidez

La principal fuente de financiación del Grupo es la base de depósitos a la clientela, principalmente cuentas a la vista y depósitos a plazo captados a través de la red comercial.

La Entidad tiene una estructura de financiación equilibrada, dada la alta granularidad por el elevado número de posiciones y baja concentración por el reducido tamaño de las exposiciones, con un 76% en depósitos a la vista y un 24% en imposiciones a plazo fijo. La estabilidad de los depósitos a la vista de clientes es elevada, fruto de una relación establecida de éstos con la Entidad que hace improbable su retirada y el alto porcentaje de saldos de depósitos cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos.

La diferente evolución de la inversión crediticia de clientes en relación con la captación de recursos de clientes ha permitido generar un gap o excedente de liquidez recurrente en los últimos ejercicios, estabilizándose en el ejercicio 2017.



La disminución de la ratio de liquidez estructural en el ejercicio 2017 se debe a la adquisición de Caja de Abogados, con una ratio implícita cercana al 150%.



2. Información sobre los fondos propios computables

2.1 Resumen de las principales características y condiciones de los elementos computados como fondos propios básicos, de segunda categoría y auxiliares

Los distintos niveles de capital que confirman los fondos propios de la Entidad se caracterizan por su capacidad de absorción de pérdidas, su grado de permanencia y su grado de subordinación, tal como se recoge en el Título I de la segunda parte del Reglamento (UE) 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo (CRR). Las Circulares de Banco de España 2/2014, 3/2014 y 2/2016 completan la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36 UE y al Reglamento (UE) nº 575/2013 y especifican los calendarios de aplicación progresiva que se han de utilizar a la hora de computar determinadas partidas.

Se distinguen 3 categorías de los fondos propios computables:

- a) Los instrumentos de capital de nivel 1 ordinario (CET-1) se caracterizan por ser componentes de los fondos propios que pueden ser utilizados inmediatamente y sin restricción para la cobertura de riesgos o de pérdidas en cuanto se produzcan éstos, estando registrada su cuantía libre de todo impuesto previsible en el momento en que se calcula. Estos elementos muestran una estabilidad y permanencia en el tiempo, a priori superior que la del capital de nivel 1 adicional. Tal y como se explica en el apartado 2.2 siguiente, el capital de nivel 1 ordinario del Grupo Arquia a 31 de diciembre de 2017 está compuesto, básicamente, por las aportaciones obligatorias y las reservas, considerando sus correspondientes deducciones, activos intangibles y fondo de comercio así como los activos fiscales diferidos que dependan de rendimientos futuros y no reciban el tratamiento alternativo previsto en la normativa contable aplicable para aquellos que provengan de diferencias temporarias, tras aplicar el calendario previsto en la CBE 2/2014.
- b) Los instrumentos de capital de nivel 1 adicional (Tier1), definidos en la parte segunda, título I, capítulo 3 de la CRR, considerando los límites y deducciones establecidos en dicha Norma, se caracterizan por tener, a priori, una volatilidad mayor o grado de permanencia menor que los elementos considerados como instrumentos de capital de nivel 1 ordinario. El Grupo no tiene a 31 de diciembre de 2017 instrumentos de capital de nivel 1 adicional.
- c) Los instrumentos de capital de nivel 2 (Tier2), definidos en el Capítulo 4 del Título I de la Parte Segunda de la CRR, con los límites y deducciones establecidos en dicha Norma, se caracterizan por tener, a priori, una volatilidad o grado de permanencia menor que los elementos considerados como capital de nivel 1 adicional. Tal y como se desglosa en el apartado 3.2 siguiente, a 31 de diciembre de 2017, el capital de nivel 2 del Grupo Arquia estaba compuesto por la cobertura genérica determinada de acuerdo con la normativa contable correspondiente a la aplicación del método estándar, en la parte que no exceda del 1'25% de los riesgos ponderados que hayan servido de base para el cálculo de la cobertura.

2.2 Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES) y Colchones de capital

El Banco de España comunicó a finales de 2017 los resultados definitivos del Proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES) que fija las necesidades de capital de cada entidad de crédito para 2018 en función de: modelo de negocio, riesgo de capital, de liquidez y gobernanza y control interno.



Los requerimientos regulatorios de solvencia de la Entidad para el ejercicio 2018 incluyen: (i) la ratio mínima requerida por Pilar I del 4'5% CET-1 y 8% capital total; (ii) el colchón de conservación de capital del 1'875% (a cubrir con CET-1), dado que no le aplican los colchones específicos por importancia sistémica.

2.3 Importe de los Fondos Propios

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 de los fondos propios computables del Grupo Arquia, indicando cada uno de sus componentes y deducciones, y desglosado en capital de nivel 1 ordinario, nivel 1 adicional y de nivel 2:

Fondos propios computables		
(miles de euros)	2017	2016
1 Capital de nivel 1	95.526	98.773
1.1 Elementos computados como capital nivel 1 ordinario	95.526	98.773
1.1.1 Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	19.197	18.417
1.1.2 Ganancias acumuladas	-	-
1.1.3 Otro resultado integral acumulado	-	-
1.1.4 Otras reservas	111.532	107.641
1.1.4.1 Reservas	79.508	71.900
1.1.4.2 Reservas de revalorización	3.682	3.703
1.1.4.3 Ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta	28.342	33.822
1.1.5 Ajustes transitorios debido a intereses minoritarios adicionales	501	1.026
1.1.6 (-) Otros activos intangibles	-24.480	-8.761
1.1.7 (-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros	-6.944	-10.035
1.1.8 (-) Ajustes transitorios de ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta y activos por impuestos diferidos	-4.280	-9.515
1.2 Elementos computados como capital nivel 1 adicional	-	-
2. Elementos computados como capital de nivel 2	1.176	1.127
2.1 Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar	1.176	1.127
TOTAL FONDOS PROPIOS COMPUTABLES A EFECTOS DE SOLVENCIA	96.702	99.900

La disminución del capital computable se debe al incremento del activo intangible por el fondo de comercio generado en la compra de Caja de Abogados.

Se incluye en el Anexo I la tabla sobre fondos propios y ratios de capital phase-in y fully-loaded.

2.4 Conciliación capital regulatorio y capital contable balance consolidado

Se realiza un ejercicio de transparencia para visualizar claramente el proceso de conciliación entre los elementos de capital a efectos de la normativa de solvencia sobre la que se realiza este informe (perímetro regulatorio) y los fondos propios y determinadas partidas contables informadas en el Balance público de la Entidad:



Conciliación capital regulatorio y contable				
(miles de euros)	Balance Contable	Capital regulatorio	Diferencia	Origen
Capital	19.200	19.200	-	
Reservas de ejercicios anteriores (incluye reservas de revalorización)	83.190	83.190	-	
Menos: valores propios	-3	-3	-	
Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad Dominante	9.134	-	-9.134	No se incluyen los resultados provisionales del ejercicio
TOTAL FONDOS PROPIOS	110.921			
Ajustes por valoración cartera disponible para la venta	28.342	28.342	-	
Intereses minoritarios	2.506	501	-2.005	Ajustes transitorios (se computa el 20% en el capital regulatorio)
TOTAL PATRIMONIO NETO	141.769			
Deducción por activos intangibles	-24.480	-24.480	-	
Deducción por impuestos diferidos		-5.555		
Impuestos diferidos		6.944		
Ajuste transitorio		1.389		Ajustes transitorios (se computa el 80% en el capital regulatorio)
Ajuste transitorio de ajustes por valoración cartera disponible para la venta		-5.669		Ajustes transitorios (se computa el 80% en el capital regulatorio)
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO		95.526		
Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar (cobertura genérica)	3.385	1.176	-2.209	Computa como máximo el 1'25% de las exposiciones ponderadas por riesgo
CAPITAL DE NIVEL 2		1.176		
CAPITAL TOTAL		96.702		

3. Requerimientos de recursos propios mínimos

A continuación se muestran los requerimientos de capital de acuerdo con la parte tercera de la CRR por cada una de las tipologías de riesgos, calculados como un 8% de los activos ponderados por riesgo, a 31 de diciembre de 2017 y de 2016. Asimismo, se considera el requisito de capital adicional, a satisfacer con CET1, para cumplir con el colchón de conservación del capital, establecido en un 1'25% para el ejercicio 2017 por aplicación transitoria hasta 2019.

Requerimientos de recursos propios mínimos		
(miles de euros)	2017	2016
Riesgo de crédito, contraparte y dilución	42.446	30.506
Riesgo de Mercado	0	0
Riesgo operacional	4.853	4.835
Riesgo CVA	-	-
Total requerimientos Pilar I	47.299	35.341
Requerimientos Colchón conservación del capital	7.391	2.761

El incremento de los requerimientos se debe al incremento de los requerimientos por riesgo de crédito vinculado al crédito a la clientela adquirido en la compra de Caja de Abogados.



3.1 Procedimiento aplicado para la evaluación de la suficiencia del capital interno (IAC)

El Pilar II de Basilea tiene por objetivo garantizar la adecuación entre el perfil de riesgos del Grupo y los recursos propios que efectivamente mantiene. Para ello, el Grupo Arquia:

- Aplica una serie de procedimientos de identificación, medición y agregación de riesgos.
- Define el capital a mantener acorde con los riesgos inherentes a su actividad, al entorno económico en el que opera, a la gestión y control que realiza de estos riesgos, a los sistemas de gobierno de los que dispone, a su plan estratégico y a sus posibilidades reales de obtención de mayores fondos propios, o lo que es lo mismo, realiza una evaluación del capital interno, tanto en el momento actual como en el futuro proyectado en función de su planificación.
- Finalmente, fija un objetivo de capital que le permita cumplir con las necesidades legales de Pilar I, asegurando la correcta relación entre su perfil de riesgo y sus fondos propios.

El capital total necesario del Grupo Arquia se ha estimado mediante la agregación de las necesidades de capital asociada a cada riesgo más la consideración del requisito de capital adicional para cumplir con el colchón de conservación del capital. El detalle a 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

Requerimientos totales de recursos propios	
(miles de euros)	2017
Riesgo de Crédito, contraparte y dilución	42.446
Riesgo de Concentración	1.641
Riesgo de Mercado	0
Riesgo Operacional	4.853
Riesgo CVA	-
Riesgo de Interés	0
Riesgo de Liquidez	0
Otros riesgos	0
Total requerimientos	48.940
Colchón conservación del capital	7.391
FONDOS PROPIOS COMPUTABLES	96.702
Exceso RRPP Computables (Pilar I, II y colchón conserv. capital)	40.371
Coefficiente Solvencia (Pilar I)	16,36%
Coefficiente Solvencia (Pilar II y colchón conserv. capital)	15,81%

Para llevar a cabo una adecuada planificación de las necesidades de capital futuras de la Entidad, se realizan las correspondientes proyecciones de fuentes y consumos de capital derivados de la evolución de la actividad y de los resultados esperados bajo un escenario de normalidad (escenario base) en un horizonte temporal de tres años.

Adicionalmente, para completar la planificación de solvencia introducida en el párrafo anterior, el Grupo Arquia realiza proyecciones bajo escenarios adversos, tanto macroeconómico como idiosincrático. Los resultados de los ejercicios de estrés realizados ponen de manifiesto la capacidad del Grupo Arquia para absorber las pérdidas derivadas de situaciones de tensión extrema, manteniendo, en todo momento, unas ratios de capital alineadas con los requisitos de Basilea III.

Con motivo de la reciente publicación de la "Guía de los Procesos de Autoevaluación del Capital (PAC) y de la Liquidez (PAL) de las Entidades de Crédito", el Grupo está adecuando a la nueva guía su proceso de autoevaluación de capital y liquidez. El informe es aprobado por el Consejo Rector de la Entidad y remitido al supervisor. Dicho informe es la base para establecer un diálogo con el supervisor donde se contrastan las



percepciones interna y supervisora del perfil de riesgo de la entidad y la suficiencia de fondos propios al efecto.

3.2 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de crédito, contraparte y dilución

Se ha aplicado el método estándar establecido en el Reglamento (UE) N°575/2013 para el cálculo de los requerimientos de fondos propios mínimos asociados a este riesgo, incluyendo la posición en renta variable a valor razonable con cambios en otro resultado global y los requerimientos adicionales para entidades financieras sometidas por naturaleza a requerimientos de fondos propios de distinta clase de los de las entidades de crédito, en el caso del Grupo Arquia, por los patrimonios gestionados por las sociedades Arquigest y Arquipensiones, que ascienden a 3.099 miles de euros.

Requerimientos RRPP por riesgo de crédito		
(miles de euros)	2017	2016
Entidades	908	376
Empresas	8.679	2.529
Minoristas	3.696	3.443
Exposiciones garantizadas con inmuebles	19.621	15.750
Exposiciones en situación de mora	2.520	2.727
Organismos de inversión colectiva	119	613
Exposiciones de renta variable	388	613
Otras exposiciones	6.515	5.068
Total requerimientos por riesgo de crédito	42.446	30.506

El incremento de los requerimientos está vinculado al crédito a la clientela adquirido en la compra de Caja de Abogados.

Los requerimientos de la Entidad por riesgo de contraparte son nulos dado que no se realiza operativa que genere exposición a este riesgo.

3.3 Factor corrector aplicado a exposiciones de pequeñas y medianas empresas

La Ley 14/2013 de 27 de septiembre, de apoyo a los emprendedores, establece un factor corrector de 0'7619 aplicable a las exposiciones ponderadas por riesgo de crédito de pequeñas y medianas empresas. Para la aplicación de dicho factor se atenderá a lo previsto en el artículo 501.2 de la CRR, en el que se fijan como parámetros el volumen de negocio (< 50 millones) y el riesgo con la Entidad (< 1'5 millones). La corrección por este concepto sobre los requerimientos por riesgo de crédito asciende a -952 miles de euros.

3.4 Requerimientos de recursos propios mínimos por cartera de negociación

El grupo Arquia tiene establecido en sus políticas de riesgos no tomar posiciones para la cartera de negociación, de forma que no tiene requerimientos de capital por riesgo de mercado.

3.5 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de cambio y de la posición en oro

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 351 de la CRR, el grupo Arquia no tiene requerimientos de recursos propios por razón de riesgo de tipo de cambio y de la posición en oro, dado que no mantiene



posición directa en dichos activos. Asimismo, la exposición indirecta a divisa no euro asumida por la inversión residual en Organismos de Inversión Colectiva de la gestora del Grupo, no genera requerimientos ya que es inferior al 2% de los fondos propios.

3.6 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo operacional

El Grupo ha calculado los requerimientos por el método del Indicador básico establecido en el Reglamento (UE) N°575/2013, como el 15% de la media simple de los resultados de los tres últimos años. Los requerimientos ascienden a 4.853 miles de euros.

3.7 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA)

De acuerdo con la parte tercera, título VI de la CRR, se entiende por ajuste de valoración del crédito, el ajuste de la valoración a precios de mercado de la cartera de operaciones con contraparte. Dicho riesgo es nulo para el Grupo por no estar expuesto a riesgo de contraparte.

4. Políticas, objetivos y organización de la gestión de los riesgos

4.1 Políticas y objetivos

La gestión de riesgos de Arquia se ordena a través del Marco de Apetito al Riesgo y las políticas que lo desarrollan, aprobados por el Consejo Rector. Dicho marco tiene como objetivo el establecimiento de un conjunto de principios, procedimientos, controles y sistemas que permiten establecer, comunicar y monitorizar el apetito al riesgo del grupo, entendido como la cantidad y diversidad de riesgos que busca y tolera para alcanzar sus objetivos de negocio, manteniendo el equilibrio entre rentabilidad y riesgo. El perfil de riesgos establecido está orientado a la consecución de los objetivos del plan estratégico de la Entidad y es adecuado a su perfil de riesgos.

El Marco de Apetito al Riesgo está compuesto de métricas cuantitativas, que permiten un seguimiento objetivo del cumplimiento de los objetivos y límites fijados, así como de una serie de elementos cualitativos que complementan las métricas y guían la política de gestión y control de riesgos en el Grupo.

Las métricas cuantitativas se segregan en:

- Resultados: impacto bajo escenarios adversos.
- Capital y solvencia: nivel y calidad del capital y planificación del capital bajo escenario base y estresado.
- Liquidez: colchón de liquidez y estructura de financiación.
- Rentabilidad: adecuación entre rentabilidad y riesgo.
- Crédito, contraparte y concentración: calidad de los activos, líneas de consumo y concentración sectorial, individual y geográfica.
- Tipo de interés

De manera complementaria, el Marco de Apetito al Riesgo incluye ciertos aspectos cualitativos:



- La posición general de la Entidad respecto a la toma de riesgos persigue conseguir un perfil de riesgo medio-bajo, mediante una política de riesgos prudente y equilibrada que asegure un crecimiento rentable y sostenido de su actividad y que esté alineada con los objetivos estratégicos establecidos, con el fin de maximizar la creación de valor, garantizando un adecuado nivel de solvencia.
- Involucración directa del Consejo Rector, siendo el responsable último en la gestión del riesgo.
- Una política estable y recurrente de generación de resultados que permita a su vez una remuneración recurrente a los socios, sobre una fuerte base de capital y liquidez.
- La función de riesgos se configura como un amplio marco de principios, políticas, procedimientos y metodologías de valoración integrados en una eficiente estructura de decisión. La variable riesgo se incluye en las decisiones de todos los ámbitos.
- Independencia de la función de riesgos respecto al negocio, con una intensa participación de la Dirección que garantiza una fuerte cultura de riesgos enfocada a la protección y al aseguramiento de la adecuada rentabilidad del capital.
- La gestión del riesgo de crédito corresponde a toda la organización y comprende el ciclo completo de las operaciones, desde el análisis, la concesión y el seguimiento, hasta el reembolso o la recuperación de los activos deteriorados. Para reforzar la independencia de la medición, valoración, seguimiento de límites y reporting de los riesgos, sus responsables se estructuran y operan con autonomía respecto de las áreas tomadoras del riesgo.
- La toma de decisiones se instrumenta a través de facultades a cada unidad gestora del riesgo, principalmente mediante órganos colegiados.
- La consecución de los objetivos empresariales debe hacerse de manera compatible, en todo momento, con el cumplimiento del ordenamiento jurídico y aplicando las mejores prácticas.
- Los sistemas retributivos del Grupo deben alinear los intereses individuales al cumplimiento del marco de riesgos.

El sistema de alertas establecido en el Marco de apetito se integra con los límites definidos en el Plan de Recuperación para así obtener una visión completa, coherente e integrada, del sistema de monitorización de riesgos de Arquia.

4.2 Estructura de gobierno

El Consejo Rector es el órgano responsable del establecimiento de las directrices generales sobre la distribución organizativa de las funciones de asunción y control de riesgos así como de determinar las principales líneas estratégicas al respecto. En el seno del consejo, existen tres comisiones involucradas en la asunción y control de riesgos, la Comisión Ejecutiva, la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos y el Comité de Nombramientos y Remuneraciones, tal como se ha definido en el apartado 1.4.

La función de Control Global del riesgo, en dependencia directa de la Dirección General, de acuerdo con el principio de independencia de las funciones de control, se define por garantizar que cada riesgo clave al que se enfrenta la Entidad es identificado y debidamente gestionado por las unidades correspondientes y se asegura de que el órgano de dirección reciba una perspectiva holística de todos los riesgos relevantes. Asimismo, se caracteriza por tener un alcance global y corporativo, abarcando todo riesgo y todo negocio, y se configura como una segunda capa de control posterior a la ya realizada en primera instancia por el responsable de la gestión de cada riesgo en el seno de las unidades de negocio.



Arquia cuenta con un modelo de gestión de riesgos adecuado a su modelo de negocio y a su organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y política de control y gestión de riesgos definida por el Consejo Rector y adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante. Las áreas con competencia en la gestión de riesgos son las siguientes:

- Riesgo de crédito: se compone de dos departamentos a fin de separar el departamento tomador de riesgos del de seguimiento y control, cumpliendo de esta forma los requerimientos de independencia.
- Área financiera: formada por la Dirección Financiera y la Dirección de Inversión, Análisis y Productos, gestiona el riesgo de contraparte y el riesgo estructural de balance. La gestión ordinaria del balance en el corto plazo se realiza desde el Departamento de Tesorería mientras que la gestión estructural del balance se realiza a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP) en el que participa un miembro de la Dirección General.
- Marco de control: las diferentes unidades ejercen las funciones de control en los ámbitos de control global del riesgo, cumplimiento normativo y auditoría interna.

Además, existen los siguientes comités de seguimiento y gestión de riesgos, en los que participa un miembro de la Dirección de la Entidad:

- Comité de Dirección: realiza periódicamente el seguimiento de las cuentas y de la evolución del negocio de la Entidad, en todos sus ámbitos, además de establecer los mecanismos de coordinación entre las diferentes áreas que sean precisos.
- Comité de Activos y Pasivos (COAP): formado por la Dirección General y el Área Financiera, determina la asunción y el seguimiento del riesgo de contraparte y del riesgo estructural de balance mediante estrategias que persiguen maximizar el margen financiero y preservar el valor económico de la Entidad.
- Comité de Créditos: determina la concesión de operaciones que se engloben dentro de sus atribuciones.
- Comité de Seguimiento de Riesgo de Crédito: analiza la situación, evolución y tendencia de la calidad de la cartera crediticia así como la marcha de las acciones de seguimiento y cumplimiento de los calendarios y objetivos del mismo.

El esquema organizativo dota a la entidad de una estructura global de gobierno y gestión del riesgo alineada con las tendencias del mercado y proporcional a la complejidad del negocio del Grupo, con tres líneas de defensa, gestión, control (riesgos y cumplimiento normativo) y auditoría.

4.3 Funciones del marco de control de la Entidad

Unidad de Control Global del Riesgo

La Unidad de Control Global del Riesgo, en dependencia directa de la Dirección General, se define por garantizar que cada riesgo clave al que se enfrenta la Entidad es identificado y debidamente gestionado por las unidades correspondientes de la Entidad y se asegura de que el órgano de dirección reciba una perspectiva holística de todos los riesgos relevantes, en concreto:

- Función de control independiente de las áreas de negocio.



- Adaptación al entorno, a Basilea III y nueva regulación de las políticas y manuales de gestión del riesgo (liquidez, mercado, interés, crédito mayorista).
- Enriquecer los manuales de procedimientos con controles preventivos para impedir la ocurrencia de situaciones de riesgo.
- Asegurar que los niveles de riesgo asumidos por la Entidad son adecuados al perfil de riesgos establecido en el Marco de Apetito al Riesgo y están alineados con sus objetivos estratégicos.
- Proporcionar una visión integral de todos los riesgos relevantes.
- Facilitar información independiente relevante, análisis y opiniones expertas sobre las exposiciones a riesgos.

Unidad de Cumplimiento Normativo

La Unidad de Cumplimiento Normativo, en dependencia directa de la Dirección General, vela por minimizar la probabilidad de que se produzcan irregularidades y que las que eventualmente puedan producirse se identifiquen, se reporten y se resuelvan con celeridad, en concreto:

- Supervisión del cumplimiento de la normativa sobre transparencia y comunicación de información a los mercados financieros, actuación en los mercados, MiFID (Directiva de inversión en instrumentos financieros), o cualquier otra que emane de la CNMV, en su caso.
- Garantía del seguimiento de los procedimientos en materia de prevención de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, protección de datos de clientes.
- Supervisión del cumplimiento de la normativa del Banco de España y de la secretaria General del Tesoro y Política Financiera.
- Coordinación del diseño y mantenimiento de los Códigos y Reglamentos Éticos o de Conducta.
- Información a la Dirección sobre nuevas disposiciones legales referentes a la actividad.

Unidad de Auditoría Interna

La Unidad de Auditoría Interna, en dependencia directa de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos, se define por proporcionar una revisión independiente respecto la aplicación de los procedimientos establecidos en la Entidad de asunción y medición, valoración, seguimiento y reporting de riesgos, en concreto:

- Asegurar la calidad y eficacia de los sistemas de control interno, gestión de riesgo y las políticas de procedimientos.
- Ser independiente de las actividades auditadas.
- Poder auditar cada actividad (incluyendo aquellas subcontratadas) y cada Entidad del banco.
- Asegurar la adecuada cobertura de su alcance de la legislación aplicable en el plan de auditoría.
- Ser permanente y estructurada adecuadamente.
- Ser supervisado por el comité de auditoría, o su equivalente.
- Debe ser apoyada por el Consejo para desarrollar sus funciones de manera efectiva.
- Cumplir con los estándares de auditoría y con un pertinente código de ética.



- Evaluar de manera independiente la efectividad y la eficiencia del control interno, la gestión de riesgos y las políticas de procedimientos.

4.4 Reporting de información de riesgos

El Grupo Arquia ha determinado, para cada uno de los riesgos significativos identificados en el marco de riesgos, un listado de métricas que permiten reflejar y gestionar el perfil de riesgo y el modelo de negocio de la Entidad, tal como se detalla en el apartado 4.1.

Asimismo, se ha establecido un conjunto de cuadros de mando, límites, alertas e informes que, con la frecuencia establecida se envían a las diferentes áreas y comités involucrados en la gestión y el control del riesgo, destacando el seguimiento mensual del cuadro de métricas por el Consejo Rector y el seguimiento trimestral de los listados e informes de soporte de cada uno de los riesgos incluidos en el cuadro de métricas por la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos.

De la misma forma, la información de riesgos que reciben los comités involucrados en la gestión de riesgos, permite que cada Director de Área conozca la situación actual de los riesgos relevantes y canalice dicha información hacia las unidades tomadoras del riesgo correspondiente, facilitando así la integración del marco de riesgos de la Entidad en la cultura de riesgos de esta.

5. Información sobre los riesgos de crédito y dilución

El riesgo de crédito surge de la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago de los acreditados así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la situación económica y de la solvencia patrimonial de los mismos. Se considera también el riesgo de concentración, entendido como las exposiciones con un potencial de pérdidas suficientemente grandes como para afectar la solvencia de la Entidad, derivado tanto de la concentración individual de los acreditados como de la sectorial.

5.1 Política de riesgo de crédito minorista

Se define como riesgo de crédito minorista aquel que se deriva de exposiciones que no corresponden a operaciones o activos adquiridos en mercados regulados. La Entidad ha establecido políticas, métodos, procedimientos y límites a aplicar en la concesión, seguimiento y documentación. De entre ellos, se destacan:

Modelo de gestión del riesgo de crédito

Se define la independencia entre las unidades de gestión y las unidades de control (segunda y tercera línea de defensa) así como las facultades delegadas y la definición de atribuciones. Destacar que las facultades delegadas se ejercerán siempre en comité y de forma mancomunada y que las atribuciones se revisarán como mínimo una vez al año a propuesta de la Dirección General y se aprobarán en el Consejo Rector.



Concesión de operaciones

- Se focaliza la estrategia en cuanto a mercados, productos, clientela, monedas, plazos, finalidad, capacidad de pago, garantías y precios.
- Los criterios básicos de concesión de las operaciones están vinculados con la capacidad de pago del prestatario/s. Las garantías se consideran siempre como una segunda y excepcional vía de recobro cuando la capacidad de pago haya fallado.
- Para personas físicas se establece una relación máxima entre el servicio de la deuda y la renta recurrente disponible del titular/es.
- En operaciones de inversión empresarial se establece una relación entre el servicio de la deuda y los flujos procedentes de la explotación.
- En operaciones de financiación de cobros se establecerán controles de calidad de los mismos así como su limitación a la financiación de las necesidades de fondo de maniobra mediante el pertinente estudio del mismo.

Límites

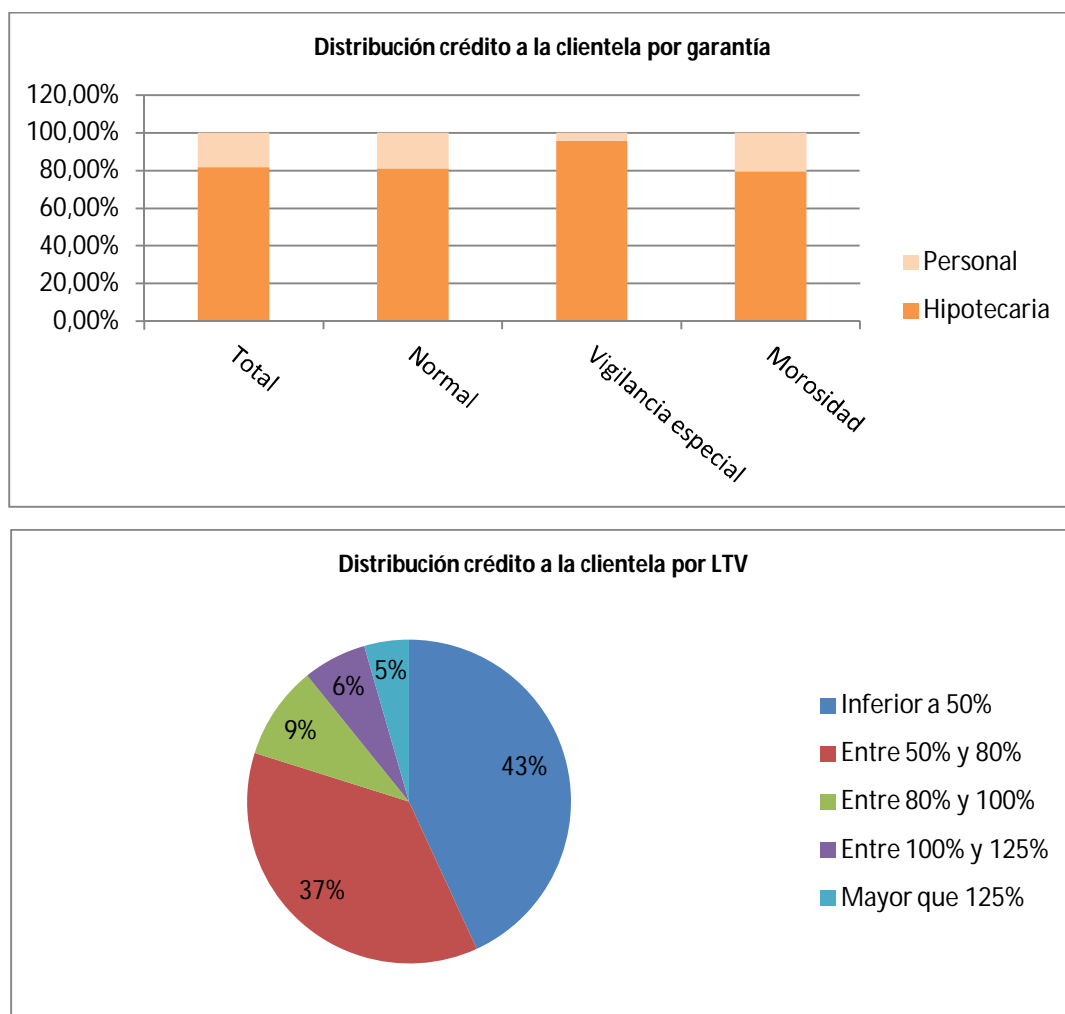
Se definen los límites globales que emanan del apetito al riesgo de la Entidad en cuanto a la composición según acreditados y garantías, la concentración individual y la concentración sectorial.

Garantías

En función del análisis sobre la solvencia del titular, así como de la tipología de la operación, solicitada, se solicita la aportación de garantías para la recuperación de la deuda, estableciendo porcentajes máximos de financiación y admitiendo únicamente garantías eficaces en los mismos términos que establece la normativa aplicable. Las garantías podrán ser:

- Garantías reales, sobre bienes de cualquier tipo propiedad del solicitante. Para conceder operaciones con estas garantías, previamente será requisito imprescindible la realización de verificaciones sobre la titularidad real y valor económico de los bienes aportados como garantía.
- Avals facilitados por terceras personas relacionadas con el solicitante, cuya solvencia económica pueda ser empleada para reforzar la garantía personal del solicitante.
- Garantías personales, basadas en la propia solvencia del solicitante y su capacidad de generación de ingresos económicos, en relación con el calendario de amortización de la operación solicitada.

El principal mecanismo de mitigación del riesgo es el de las garantías reales, que representan el 80% de los riesgos crediticios de la Entidad y son mayoritariamente hipotecarias con un loan to value no superior al 80%.



5.2 Política de riesgo de crédito mayorista

La gestión de la cartera mayorista persigue dar estabilidad y recurrencia al margen financiero y al valor económico de la Entidad, manteniendo unos niveles adecuados de liquidez y solvencia.

La estructura de decisión de la inversión mayorista de la Entidad nace en el Consejo Rector, mediante la definición de los objetivos estratégicos, pasando por Comité de Activos y Pasivos, en cuanto a la definición de las estrategias, y finalizando en el Área Financiera, en cuanto a la ejecución de dichas estrategias. La jerarquía del proceso de toma de decisiones fortalece el modelo de gobierno de la Entidad.

La Entidad cuenta con una política de riesgos que establece un marco suficientemente amplio y definido para dotar a las unidades de ejecución, de un nivel de autonomía operativa que les permita aprovechar las oportunidades de mercado, mediante el establecimiento de un sistema de límites acorde al apetito al riesgo de la Entidad.

La política de riesgo de crédito mayorista incluye el riesgo de contraparte, que es el riesgo de que las contrapartidas incurran en incumplimientos con el Grupo antes de la liquidación definitiva de las operaciones con instrumentos derivados, de las operaciones con compromiso de recompra y de las operaciones con liquidación diferida.



5.3 Definiciones contables y descripciones metodológicas para determinar las pérdidas por deterioro

En la nota 2.g de la memoria individual integrante de las cuentas anuales de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2016 se presentan las definiciones de “morosidad” y “posiciones deterioradas” que son utilizadas en distintos apartados de este informe. Asimismo en la nota 5.6.3 de dicha memoria se describen las bases para el cálculo utilizadas por la Entidad en la determinación de las provisiones por deterioro por razón del riesgo de crédito y en el cálculo de las provisiones constituidas sobre riesgos y compromisos contingentes asociadas a dicho riesgo.

5.4 Exposición a 31 de diciembre y exposición media durante el ejercicio

El valor total de las exposiciones al riesgo de crédito del Grupo, en términos de exposición a 31 de diciembre y exposición media, después de los ajustes indicados en la parte tercera, título II, capítulo 1 del Reglamento (UE) N°575/2013 (CRR), de las correcciones de valor por deterioro y de la aplicación de los factores de conversión para las partidas incluidas en cuentas de orden, desglosadas por categorías de riesgos, es:

Exposición por categoría de riesgo		
(miles de euros)	Exposición media 2017	Diciembre 2017
Administraciones centrales o bancos centrales	1.048.623	1.064.940
Administraciones regionales o autoridades locales	-	-
Entes del sector público	-	-
Bancos multilaterales de desarrollo	-	-
Organizaciones internacionales	-	-
Entidades	38.840	54.182
Empresas	70.055	108.486
Exposiciones minoristas	75.471	77.463
Exposiciones garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles	384.830	439.260
Exposiciones en situación de impago	32.325	30.355
Partidas asociadas a riesgos especialmente elevados	-	-
Bonos garantizados	-	-
Exposiciones frente a entidades y empresas con evaluación crediticia a CP	-	-
Participaciones o acciones en organismos de inversión colectiva	1.325	1.493
Instrumentos de renta variable	6.259	4.852
Otras	71.808	81.434
Exposición total	1.729.536	1.862.465

5.5 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones

La totalidad de la exposición al riesgo de crédito del Grupo Arquia está situada en España.

5.6 Distribución de exposiciones por sectores

El valor total de las exposiciones al riesgo de crédito del Grupo a 31 de diciembre de 2017, después de los ajustes indicados en la parte tercera, título II, capítulo 1 del Reglamento (UE) N°575/2013 (CRR), de las correcciones de valor por deterioro y de la aplicación de los factores de conversión para las partidas incluidas en cuentas de orden, distribuido por sector económico, es:



Exposición por sector económico	
(miles de euros)	2017
Servicios empresariales y profesionales	182.652
Construcción y actividades inmobiliarias	86.990
Consumo no básico o discrecional	44.993
Productos de primera necesidad	23.199
Industrias transformadoras y manufactureras	12.046
Transporte y logística	5.515
Telecomunicaciones y tecnologías de la información	4.927
Salud y asistencia	3.908
Materiales básicos	2.668
Finanzas no bancarias	808
Suministros de utilidad pública	718
Energía fósil	709
Administraciones centrales y bancos centrales	1.064.940
Entidades de crédito, intermediación y otros servicios financieros	54.182
Otras actividades	374.210
Exposición total	1.862.465

5.7 Vencimiento residual de las exposiciones

A continuación se presenta la distribución por plazo de vencimiento residual del valor en libros de las exposiciones del Grupo Arquia al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2017, brutas de ajustes y de correcciones de valor por deterioro de activos, desglosadas por tipo de activo:

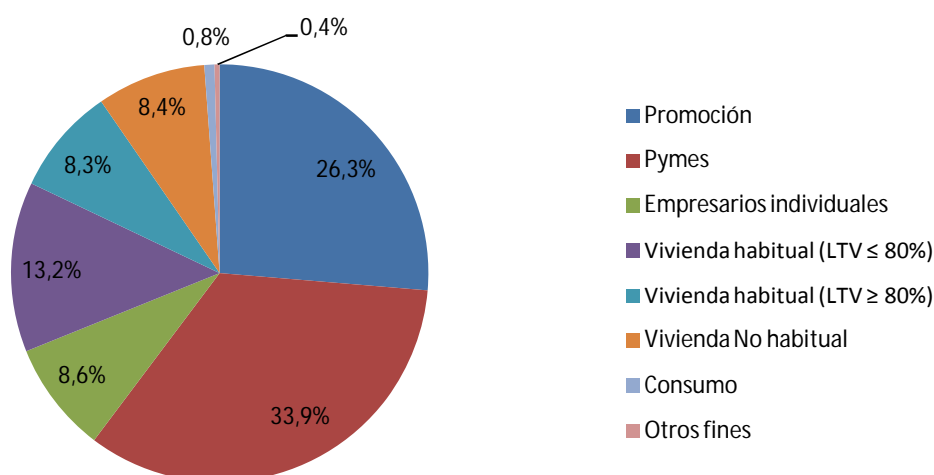
Distribución por vencimiento y tipo de activo								
(miles de euros)	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento	Total
Caja y depósitos en bancos centrales	621.444	-	-	-	-	-	-	621.444
Depósitos en entidades de crédito	53.658	-	-	-	-	-	-	53.658
Adquisición temporal de valores	-	57.088	-	-	-	-	-	57.088
Crédito a la clientela	-	4.771	16.459	59.575	71.996	423.049	50.640	626.490
Valores representativos de deuda	-	-	-	20.867	222.424	143.116	-	386.407
Participaciones en OIC							1.493	1.493
Instrumentos de patrimonio							4.852	4.852
Otras							81.434	81.434
Total	675.102	61.859	16.459	80.442	294.420	566.165	138.419	1.832.866

5.8 Clasificación de las posiciones deterioradas

El siguiente cuadro recoge el valor de las exposiciones deterioradas a 31 de diciembre de 2017, desglosadas por segmento de riesgo de crédito, junto con el importe de las pérdidas por deterioro y de las provisiones para riesgos y compromisos contingentes constituidas sobre las exposiciones deterioradas a dicha fecha:

**Posiciones deterioradas por tipo de acreditado**

(miles de euros)	Saldo	Cobertura	% Cobertura
Financiación especializada	9.326	5.381	57'70%
Pymes	12.016	3.400	28'30%
Empresarios individuales	3.056	1.183	38'71%
Adquisición vivienda habitual (LTV ≤ 80%)	4.667	482	10'33%
Adquisición vivienda habitual (LTV > 80%)	2.949	790	26'79%
Adquisición vivienda distinta de la habitual	2.986	607	20'33%
Crédito al consumo	279	229	82'08%
Otros fines	136	76	55'88%
Total activos dudosos	35.414	12.148	34'30%
Pasivos contingentes dudosos	585	572	97,78%
Cobertura genérica		3.385	-
Total	35.999	16.105	44,74%

Distribución morosidad por segmento de riesgo

5.9 Variaciones producidas en el ejercicio 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 2017 en las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito contabilizadas por la Entidad 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 5.3 anterior de este informe), a excepción de la provisión procedente del ajuste del precio inicial aplazado por efecto de las operaciones dudosas pactado en la compra de la red de Caja Abogados a Bantierra.

El detalle de los movimientos en el ejercicio 2017 se indica a continuación:

**Variaciones pérdidas por deterioro y provisiones riesgos y compromisos contingentes**

(miles de euros)	Pérdidas por deterioro de activos	Provisiones riesgos y comp.contingentes
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16.681	1.048
Dotaciones con cargo a resultados	2.950	169
Recuperación con abono a resultados	(5.043)	(346)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(206)	-
Efecto de las diferencias de cambio	-	-
Traspaso entre fondos	(32)	-
Otros	3.869	17
Saldo al 31 de diciembre de 2017	18.219	888

Destacar el ingreso en la cuenta de resultados del Grupo de 1.700 miles de euros por la recuperación de activos fallidos.

5.10 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte

Se considera riesgo de crédito de contraparte al riesgo de crédito en el que incurre la entidad en las operaciones que realice con instrumentos financieros derivados y en las operaciones con compromisos de recompra, o en las de liquidación diferida.

La Entidad no contempla, como política, la realización de actividades especulativas o de trading, ni mantiene saldos en instrumentos financieros derivados.

5.11 Riesgo de crédito: Método Estándar

A 31 de diciembre de 2017, el Grupo Arquia utiliza calificaciones de las agencias de calificación externa elegibles Standard & Poor's, Moody's Investors Service y Fitch Ratings, aunque de forma residual para la ponderación de los saldos en cuentas corrientes en otras entidades necesarios para el desarrollo de la operativa diaria del Grupo.

El Grupo Arquia no ha realizado asignación de calificaciones crediticias de emisiones públicas de valores a activos comparables ni ha aplicado técnicas de reducción del riesgo de crédito establecidas en el Capítulo 4 del Título II de la Parte tercera del Reglamento (UE) N°575/2013, excepto para las operaciones de recompra de valores.

5.12 Operaciones de titulización

El Grupo Arquia no mantiene, a 31 de diciembre de 2017, operaciones de titulización de activos.

5.13 Técnicas de reducción del riesgo de crédito

Tal como se establece en el Capítulo 4 del Título II de la Parte tercera del Reglamento (UE) N°575/2013 la Entidad da a los valores recibidos en operaciones de recompra la consideración de garantías reales. Dado que dicha operativa se ha realizado con una entidad de crédito, a un plazo de 1 día, sobre activos de deuda pública española, por el valor de mercado de estos, la exposición está cubierta en su totalidad por la garantía.



6. Riesgo operacional

El riesgo operacional surge de la eventualidad que se generen pérdidas como consecuencia de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos, o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal.

Para el cálculo de los requerimientos de fondos propios mínimos por riesgo operacional el Grupo Arquia utiliza el método del indicador básico. En concreto, se aplica el 15% de la media durante tres años del indicador relevante, obtenido agregando las diferentes partidas de la cuenta de resultados que establece la normativa.

La supervisión de su cumplimiento se realiza por el departamento de Auditoría Interna, en cuyo plan anual de actuación, aprobado por la Comisión mixta de Auditoría y Riesgos, se establecen las actuaciones preventivas y de seguimiento en orden a minimizar los riesgos de fraude interno y externo, derivados de prácticas con clientes, etc.

Se considera asimismo que la dotación de recursos propios por riesgo operacional derivada de la aplicación del método del indicador básico cubre sobradamente los requerimientos de capital por este riesgo, dado el histórico de pérdidas asociado a este riesgo recopilado por la Entidad en el ejercicio 2017.

7. Riesgo reputacional

El riesgo reputacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la pérdida de confianza de la Entidad. La gestión del riesgo reputacional recae sobre:

- Unidad de Cumplimiento Normativo, con el fin de minimizar la probabilidad de que se produzcan irregularidades y que las irregularidades que pudieran producirse se identifiquen, reporten y resuelvan con celeridad, basándose en dos objetivos esenciales:
 - El cumplimiento de la normativa relacionada con los mercados de valores, reglamento interno de conducta y MiFID, protección de datos de carácter personal, obligaciones de divulgación de información y reporte al supervisor, la prevención de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo y la prevención penal corporativa.
 - Un servicio de calidad que genere un número reducido de reclamaciones por parte de los clientes.
- Comunicación e Imagen, en cuanto a la gestión, de forma coordinada con el área comercial, de cualquier relación con la prensa, redes sociales, comunicados vía Web o comunicados internos a los empleados, respecto de toda la información sensible para la Entidad, ya sea por decisiones estratégicas de esta como por acontecimientos externos con potencial impacto reputacional.

Asimismo, Arquia cuenta con un servicio de Atención al Cliente al que los usuarios de los servicios que ofrece la Entidad pueden dirigir sus quejas y/o reclamaciones. El seguimiento activo de dichas reclamaciones permite solucionarlas en el menor tiempo posible y con la máxima calidad al cliente, para no dañar la imagen de Arquia.



Finalmente, desde Control global del Riesgo, se realiza el seguimiento del riesgo mediante la monitorización de una serie de indicadores orientados tanto a la interacción con los clientes como con los organismos reguladores.

8. Riesgo estratégico y de negocio

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.

La política definida en la Entidad respecto a este riesgo, se basa en la identificación de los posibles efectos internos y externos que pudieran provocar pérdidas derivadas de la ocurrencia de hechos adversos que impidan a la Entidad lograr sus objetivos de resultados y capital, mediante la realización de un escenario de estrés idiosincrático.

De este modo, los factores internos identificados son aquellos afectos a la inversión en negocios o participaciones estratégicas, a la reorientación de la red de oficinas y a salidas de personal.

Asimismo, los factores externos que se han identificado como los más relevantes son el entorno económico afectando tanto a la evolución del negocio minorista, con crecimientos asimétricos de activo y pasivo, como al rendimiento del activo.

La gestión del riesgo de negocio recae sobre la Dirección General mediante una gestión activa de la política de precios de la Entidad y la realización de planes estratégicos trianuales que tienen por objetivo establecer las bases de crecimiento así como la sostenibilidad del beneficio, una buena rentabilidad del capital y una evolución de las ratios de morosidad y cobertura acorde con el ciclo económico.

El modelo de negocio que subyace está basado en la diversificación de las fuentes de ingresos, banca comercial; banca de patrimonios; mercados; seguros y gestión y comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones, el control de los costes de explotación, el diseño de un portfolio de productos que cubra todas las necesidades de clientes actuales y potenciales y un continuo proceso de actualización tecnológica enfocado a seguir invirtiendo en la mejora de la experiencia del cliente y el aumento de la eficiencia.

9. Información sobre participaciones e instrumentos de capital no incluidos en la cartera de negociación

La Entidad posee participaciones e instrumentos de capital con distintos objetivos.

En primer lugar, posee participaciones en entidades en las que interviene en su gestión y procesos de toma de decisiones, mantenidas con fines estratégicos, es decir sin ánimo de venta, integradas en el Grupo Arquia y que, por tanto, han sido eliminadas del balance consolidado por el sistema de consolidación de integración global.



El detalle de las participaciones de la Entidad netas de ajustes por depreciación es el siguiente:

Participaciones estratégicas		
(miles de euros)	Importe	Participación (%)
Arquigest SGIC	210	49,97%
Arquipensiones SGFP	749	99,56%
Arquiseguros SA	147	68,33%
Arquia Inmuebles SL	780	100%
Arquia Gestión de Activos SA	14.638	100%
Profim AEFI S.L.	3.920	70%
Total participaciones	20.444	

Asimismo, la Entidad mantiene saldos en otros instrumentos de capital por un importe de 4.852.025 euros a valor razonable con cambios en otro resultado global. El objetivo de estas inversiones consiste en maximizar los resultados que se obtengan de la gestión de estas, acorde a la estrategia establecida al respecto en el Marco de Apetito al Riesgo y en la Política de Riesgos que lo desarrolla. Información más detallada relativa a las posiciones que mantiene la Entidad, puede ser consultada en la nota 5.5, de la Memoria individual integrante de las cuentas anuales individuales de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito del ejercicio 2017, accesible en la página web de la entidad.

10. Riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación

El riesgo de tipo de interés surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés es el riesgo al que se expone la Entidad en su actividad por tener operaciones de activo y de pasivo con distintos tipos de interés (tipos de interés fijos y variables o referenciados a distintos índices) y con plazos de vencimientos distintos, de manera que las variaciones de los tipos de interés de referencia de dichas operaciones al alza o a la baja puedan provocar efectos asimétricos en sus activos y pasivos con efecto en el margen financiero y en el valor económico de la Entidad.

La gestión del riesgo de tipo de interés corresponde al Comité de Activos y Pasivos bajo el marco establecido en la política de riesgos.

La medición y análisis por parte de la Entidad de este riesgo se realiza considerando los siguientes aspectos y de acuerdo con las siguientes premisas:

- Se llevan a cabo análisis GAP simples y acumulados de activos y pasivos.
- Se analizan los efectos que sobre los resultados de la Entidad, el valor económico de la Entidad y sobre los diferentes márgenes de la cuenta de pérdidas y ganancias podrían tener variaciones en los tipos de interés en euros, única divisa en la que la Entidad tiene exposición.
- Se estima el impacto potencial en capital derivado de fluctuaciones anómalas del mercado mediante la realización de escenarios.
- En los análisis se incluyen todas aquellas posiciones que son sensibles al riesgo de tipo de interés.



- A efectos de analizar los plazos de vencimiento de las operaciones, con carácter general se considera el plazo de vencimiento contractual. En el análisis de la fecha de vencimiento de los depósitos de clientes a la vista, dada la estabilidad histórica mostrada por estas operaciones, se consideran plazos de vencimiento superiores a los contractuales. En este sentido, dado el escenario actual de tipos de interés, se ha considerado una mayor inestabilidad de los pasivos a la vista que se ha materializado en una disminución de la duración de las masas de tipo administrado, de 3'99 a 3'21 años. En el momento en que los tipos de interés de mercado sean determinantes de nuevo de la estructura de los saldos de pasivo, se volverá a estimar la duración considerando la inestabilidad histórica de dichos saldos.
- No se utilizan derivados financieros para reducir la exposición al riesgo de tipo de interés.

Con datos a 31 de diciembre de 2017, el impacto del escenario regulatorio (± 200 puntos básicos) bajo la hipótesis de balance estático y de mantenimiento de tamaño y estructura de balance, asumiendo que los movimientos de tipos de interés se producen instantáneamente y son iguales para todos los puntos de la curva, sin variación si el tipo de partida es negativo, y con un suelo del 0% si el tipo de partida es positivo, es:

- Margen de intereses de los próximos 12 meses: una subida de 200 pb impacta en 8.608 miles de euros que representa un 30'28% del margen inicial, mientras que una bajada de 200pb, impacta en -3.689 miles de euros que representa un -12'98%.
- Valor económico: una subida de 200 pb impacta en 24.335 miles de euros que representa un 14'38% del valor económico inicial, mientras que una bajada de 200pb, impacta en 5.109 miles de euros que representa un 3'02%.

Finalmente, se han realizado diversos escenarios sobre el modelo de riesgo de tipos de interés, que nos permiten concluir que:

- Se considera inmaterial la utilización de una curva de tipos de interés apropiada a las características de cada uno de los activos versus una única curva de descuento (curva swap).
- La duración aplicada a los saldos de pasivo sin vencimiento contractual, cuentas a la vista, y la duración de los saldos de activo mantenidos en la cuenta del Banco Central Europeo, son factores determinantes del resultado del modelo.

11. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de atender a sus obligaciones de pago en la forma pactada, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable.

La gestión del riesgo de liquidez corresponde al Comité de Activos y Pasivos bajo el marco establecido en la política de riesgos, siendo un elemento básico en la estrategia de negocio y un pilar fundamental, junto al capital, en el que se apoya la fortaleza del balance de la Entidad.

La gestión y control del riesgo de liquidez tiene por objeto la autonomía financiera y el equilibrio del balance, para asegurar la continuidad del negocio y la disponibilidad de recursos líquidos suficientes para



cumplir con los compromisos de pago de la Entidad. La medición y análisis por parte de la Entidad de este riesgo se realiza considerando los siguientes aspectos y de acuerdo con las siguientes premisas:

- Gestión de la liquidez operativa derivada de la operativa con cliente considerando la posición de la Entidad en el interbancario, los flujos derivados de la cartera propia, la previsión de impuestos así como la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- Análisis Gap, simple y acumulado de los flujos de tesorería estimados, con relación a la totalidad de las partidas de balance y fuera de balance, tanto de forma estática como por aplicación de hipótesis para un periodo determinado.
- Realización de ejercicios de estrés para la estimación de un periodo teórico en el que la Entidad, dado su colchón de activos líquidos, puede permanecer sin captar liquidez sin afectar al correcto funcionamiento de la misma (horizonte de supervivencia).
- Monitorización y determinación del tamaño mínimo del colchón de activos líquidos.
- Seguimiento de ratios.
- Análisis de la concentración individual del pasivo minorista, principal fuente de financiación de la Entidad.

A continuación se ofrece un desglose de la liquidez disponible:

Liquidez disponible	
(miles de euros)	Importe
Caja y bancos centrales	621.444
Interbancario a corto plazo	103.860
Disponible en póliza	0
Activos elegibles fuera de póliza	385.870
Otros activos negociables no elegibles	7.577
Saldo disponible acumulado	1.118.751

11.1 Perspectiva de liquidez y financiación

En relación a 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. Los riesgos y compromisos contingentes de la Entidad ascienden a 126.914.830 euros a 31 de diciembre de 2017, de los que únicamente se espera que se produzca una salida de efectivo en relación a contratos que se han calificado como dudosos y vigilancia especial. El importe que se espera desembolsar de dichos contratos se encuentra registrado dentro de "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes", por un importe de 887.713 euros a 31 de diciembre de 2017.

La siguiente tabla muestra la estructura de vencimientos de la financiación de la Entidad a 31 de diciembre de 2017:

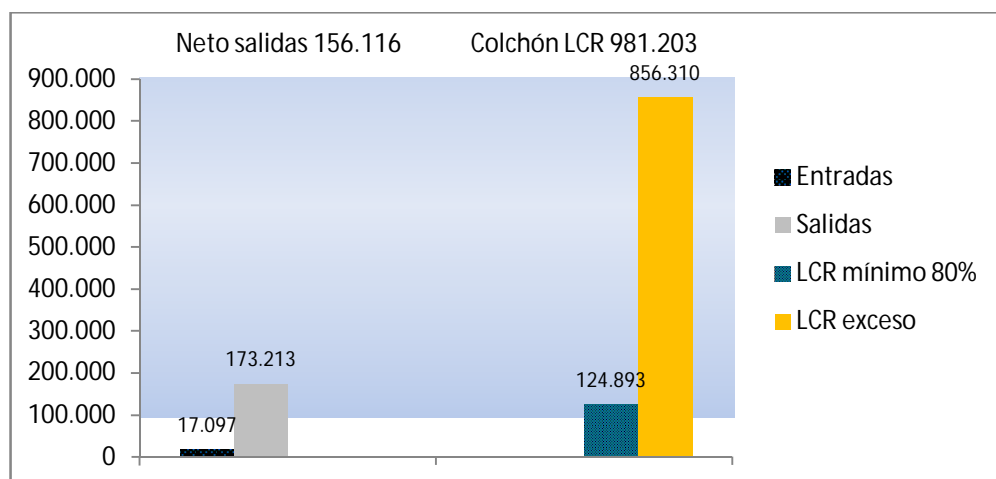
Distribución por vencimiento								
(miles de euros)	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 9 meses	Entre 9 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
Depósitos a la clientela	1.254.313	56.693	92.747	92.452	59.415	87.725	2.644	1.645.990



La estrategia de financiación 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.

11.2 Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR)

Trimestralmente la Entidad realiza el seguimiento del Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR), ratio regulatorio 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% con una aplicación transitoria, siendo el nivel requerido a 31 de diciembre del 2017 del 80%. La composición del ratio LCR consolidado, a 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:



Coeficiente de cobertura de liquidez	
(miles de euros)	Importe
Colchón de liquidez	981.203
Total de salidas de efectivo netas	156.116
Ratio de cobertura de liquidez (%)	628'51%

12. Activos libres de cargas

El concepto de activos con cargas (asset encumbrance) se refiere a la parte del activo de la Entidad que se encuentra comprometida como resultado de su utilización en operaciones de financiación garantizada, mediante una pignoración o cualquier otro tipo de acuerdo, del que no se puede sustraer libremente. Asimismo se consideran aquellos activos asociados a pasivos por un motivo distinto de la financiación.

A 31 de diciembre de 2017 la Entidad no tiene ningún activo comprometido.



13. Ratio de apalancamiento

El ratio de apalancamiento, introducido en Basilea III mediante el artículo 429 de la CRR y desarrollado en el Reglamento delegado (UE) N° 2015/62, se constituye como medida regulatoria, no basada en el riesgo, complementaria al capital que trata de garantizar la solidez y fortaleza financiera de las entidades en términos de endeudamiento. Se define como el cociente entre el Capital de Nivel 1 y la exposición, con un mínimo del 3% que se debe cumplir en 2018.

En la siguiente tabla se muestra el detalle de los elementos que conforman la ratio de apalancamiento del Grupo a cierre del ejercicio 2017, según la definición transitoria, situándose en un 5'30%, muy por encima del mínimo establecido:

Ratio de apalancamiento	
(miles de euros)	Importe
Partidas fuera de balance	40.143
Posiciones de balance de activo	1.783.066
Ajustes reglamentarios	-36.580
Total exposición de ratio de apalancamiento	1.786.629
Capital de Nivel 1	95.526
Ratio de apalancamiento	5,34%

A continuación se describen los elementos que componen la ratio de apalancamiento de acuerdo con la legislación de desarrollo del cálculo de dicho ratio:

- Capital de Nivel 1: el detalle de los fondos propios se puede consultar en el apartado 3.2 del presente documento.
- Exposición: el valor de la exposición sigue el valor contable sujeto a las siguientes consideraciones:
 - Partidas fuera de balance: se corresponden con riesgos y compromisos contingentes asociados a avales y disponibles principalmente. Se aplica un suelo mínimo a los factores de conversión del 10% en línea con lo establecido en el apartado 10 del reglamento (UE) N° 2015/62.
 - Posiciones de balance de activo: saldo contable de activo correspondiente a los estados financieros excluyendo los epígrafes de derivados.
 - Ajustes reglamentarios: se deducen de la exposición todos aquellos importes de activos que han sido deducidos en la determinación del capital de Nivel 1 para no realizar duplicaciones de exposiciones.

14. Información sobre remuneraciones

En este apartado se recogen aspectos cuantitativos y cualitativos de la política de remuneraciones del Grupo Arquia Banca aplicables a las personas que forman parte del denominado "Colectivo Identificado", por considerarse que sus funciones tienen una incidencia significativa en el perfil de riesgo de la Entidad.



14.1 Objeto

El objetivo de la información que se presenta en este apartado es dar cumplimiento a los requerimientos de publicidad de la política y prácticas de remuneración de la Entidad, conforme a lo establecido en las siguientes disposiciones:

- Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE.
- Directrices sobre políticas de remuneración adecuadas en virtud de los artículos 74, apartado 3, y 75, apartado 2, de la Directiva 2013/36/UE y la divulgación de información en virtud del artículo 450 del Reglamento (UE) n.º 575/2013 (EBA/GL/2015/22).
- Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito (Artículo 29.1) y Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla.
- Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre (Artículo 188).
- Real Decreto 771/2011, de 3 de junio, de directrices y requisitos que deben seguir las políticas de remuneraciones de las entidades de crédito, atendiendo a su organización interna, a la naturaleza, el alcance y a la complejidad de sus actividades y siguiendo el principio de proporcionalidad.
- Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) n.º 575/2013.

El Consejo Rector aprobó la Política de Remuneraciones de la Entidad en su reunión del 22 de diciembre de 2017, que se ha definido tomando en consideración lo establecido en las mencionadas disposiciones.

El proceso decisorio seguido para establecer esta política se centró en la elaboración de un borrador inicial por parte del correspondiente departamento técnico de la organización para su revisión posterior por parte de un consultor externo especialista en esta materia.

El documento resultante se elevó al Comité de Nombramientos y Remuneraciones que en reunión de 15-12-2017, a la vista de su contenido y tras la oportuna deliberación, acordó por unanimidad de sus tres miembros proponerla al Consejo Rector para su aprobación.

Según lo establecido en el Reglamento del Comité de Nombramientos y Remuneraciones, entre las Funciones y Competencias del Comité se encuentra la de preparar las decisiones relativas a las remuneraciones, incluidas las que tengan repercusiones para el riesgo y la gestión de riesgos de la Entidad, que deberá adoptar el Consejo Rector.

14.2 Principios de la política de retribuciones

Los principios generales de la Política de Remuneraciones del Grupo Arquia Banca son:

- Promover la capacitación, retención y el compromiso de los empleados.
- Prevenir cualquier tipo de discriminación directa o indirecta por razón de sexo.



- Garantizar que cada empleado es responsable de los resultados obtenidos y recompensado en base a su contribución a los objetivos de la Entidad a corto, medio y largo plazo.
- Asegurar que el nivel retributivo de las personas estará en consonancia con el mercado, teniendo en cuenta el tamaño y características de la Entidad y del Grupo al que pertenece.

Asimismo se establecen principios específicos aplicables al Colectivo Identificado:

- El sistema retributivo promueve una gestión adecuada y eficaz del riesgo de tal manera que no ofrece incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel de riesgo tolerado por la Entidad y que limite las remuneraciones cuando sean incoherentes con el mantenimiento de una base sólida de capital en virtud de lo establecido en la normativa de solvencia.
- El sistema es compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Entidad e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.
- El personal que ejerce funciones de control dentro de la Entidad es independiente de las unidades de negocio que supervisa, cuenta con la autoridad para desempeñar su cometido y es remunerando en función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, con independencia de los resultados de las áreas de negocio que controla.

La Política de Remuneraciones de la Entidad establece una relación equilibrada y eficiente entre los componentes fijos y componentes variables, en donde el componente fijo constituye una parte suficientemente elevada de la remuneración total.

Asimismo, establece que la remuneración variable será como máximo el 100% del componente fijo total y que para la variación de este límite se requiere el acuerdo de la Asamblea General de socios.

14.3 Componentes y características de la política de retribuciones

Componentes

Los elementos que componen la retribución de las personas que integran el Colectivo Identificado son un componente fijo y un componente variable, que debe ser aprobado anualmente por el Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

La remuneración fija está determinada sobre la base de la actividad de cada empleado de manera individual, y pondera la experiencia profesional pertinente, la responsabilidad en la organización, la dedicación y el nivel de complejidad del trabajo desarrollado, así como el desempeño.

La remuneración variable se rige por los criterios de flexibilidad, no garantía y no consolidación. Retribuye la creación de valor para la Entidad y recompensa la implicación, la consecución de objetivos y estrategias, la predisposición a realizar el trabajo adecuadamente y la alineación con la filosofía empresarial y los intereses a largo plazo.

La Entidad dispone de los procedimientos sistemáticos para la medición y la valoración del desempeño del Colectivo Identificado.



Características de la retribución variable

Ajuste ex ante en el momento de la evaluación: Arquia establece con carácter periódico los objetivos de la Entidad, de las unidades de negocio e individuales del personal. Estos objetivos se derivan de su estrategia de negocio y de riesgo, de los valores corporativos, de la propensión al riesgo y de los intereses a largo plazo, y también tienen en cuenta el coste de capital y la liquidez de la Entidad.

Condiciones de pago:

- Diferimiento: el 40% de la retribución variable anual se difiere en el tiempo.
- Pago en instrumentos: el 50% de la remuneración variable se entrega mediante instrumentos de capital.
- Retención: este último porcentaje tiene un periodo de retención durante el cual no se podrán amortizar ni transmitir los instrumentos de capital recibidos.

Pagos por resolución anticipada de contrato

Los pagos por resolución anticipada del contrato de la Dirección General de la Entidad contemplan un máximo de tres anualidades de la retribución fija y variable. A la fecha del informe, el pago por la resolución anticipada del contrato no superaría las dos anualidades de la remuneración fija y variable.

14.4 Remuneración de Consejeros en su condición de tales

Según lo establecido en el artículo 44 de los Estatutos por los que se rige la Entidad, el ejercicio del cargo de miembro del Consejo Rector no da derecho a retribución alguna, si bien los Consejeros son compensados de los gastos que les origina su función.

Esta compensación está establecida por el sistema de dietas. Por ello, durante el ejercicio 2017 los miembros del Consejo Rector y del Comité de Recursos de la Entidad, han percibido exclusivamente el importe correspondiente a las dietas, excepto el Consejero Laboral, que a su vez es empleado de la Entidad y ha percibido el sueldo establecido en función de su categoría profesional.

El detalle correspondiente del ejercicio 2017 es el siguiente:

Días de asistencia a reuniones y dedicación		
Consejo Rector		Euros
Javier Navarro Martínez	149,00	121.864
Federico Orellana Ortega	51,00	35.232
Alberto Alonso Saezmiera	53,50	37.419
Sol Candela Alcover	58,00	40.411
Carlos Gómez Agustí	36,00	24.166
María Villar San Pío	3,00	1.842
Fernando Díaz-Pinés Mateo	32,00	21.219
Montserrat Nogués Teixidor	32,50	21.464
Ángela Barrios Padura	30,50	20.400
José Antonio Martínez Llabrés	50,00	34.544
Naiara Montero Viar	27,50	17.931



Días de asistencia a reuniones y dedicación		
Consejo Rector		Euros
Joan Miralpeix Gallart (Consejero Laboral)	-	-
Comité de Recursos		
Nicolás Arganza Álvaro	2,00	1.228
Covadonga Ríos Díaz	1,00	614
Guillermo Garbisu Buesa	2,00	1.228
Antiguos Consejo Rector		
Francisco Javier Cabrera Cabrera	16,00	10.270
Julio Pérez Ballester (Consejero Laboral)	-	-
Antiguos Comité de Recursos		
Jorge Rincón Wong	-	-
Total	544,00	389.832

14.5 Remuneración del Colectivo Identificado y empleados del grupo Arquia

La Entidad considera, atendiendo a la organización interna, a su tamaño y al importe de las retribuciones percibidas por sus empleados, que los cargos cuyas funciones inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Entidad son los siguientes:

Colectivo identificado	Número de personas
Consejo Rector	12
Altos Directivos	3
Otros cargos cuya actividad tiene incidencia en el perfil de riesgo de la Entidad	
Comité de Dirección	9
Funciones de Control	4
Total	28

Las retribuciones satisfechas al Colectivo Identificado del Grupo, ascendieron durante el ejercicio 2017 a 1.412,89 miles de euros, que corresponde en su totalidad a retribuciones a corto plazo.

El importe de la retribución variable diferida a 31 de diciembre de 2017 asciende a 36,38 miles de euros.

El número total de empleados del Grupo Arquia a cierre del ejercicio 2017 era de 198 y su distribución por categorías profesionales era la siguiente:

Categoría	Hombres	Mujeres
Directivos	9	4
Jefes	56	33
Oficiales administrativos	28	47
Auxiliares administrativos	9	12
Total	102	96



El desglose de sueldos, gratificaciones e indemnizaciones es el siguiente:

Desglose de sueldos, gratificaciones e indemnizaciones		
(miles de euros)	Importe total	De los que: Colectivo Identificado
Sueldos	9.714	1.249
Retribución variable	632	164
Retribución variable diferida	36	36
Gratificaciones		
Gratificaciones diferidas		
Indemnizaciones (6 beneficiarios)	108	
Total	10.490	1.449

Arquia Banca adquirió el 28 de diciembre de 2017 la red de Caja Abogados, con lo que incorporó 40 empleados a su plantilla, no recogidos en las cifras anteriores.



Anexo I: Fondos propios y ratios de capital phase-in y fully-loaded

Fondos propios phase-in y fully-loaded		
(miles de euros)	2017 Phase-in	2017 Fully-loaded
1 Capital de nivel 1 (Tier1)	95.526	99.305
1.1 Elementos computados como capital nivel 1 ordinario (CET-1)	95.526	99.305
1.1.1 Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	19.197	19.197
1.1.2 Ganancias acumuladas	-	-
1.1.3 Otro resultado integral acumulado	-	-
1.1.4 Otras reservas	111.532	111.532
1.1.4.1 Reservas	79.508	79.508
1.1.4.2 Reservas de revalorización	3.682	3.682
1.1.4.3 Ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta	28.342	28.342
1.1.5 Ajustes transitorios debido a intereses minoritarios adicionales	501	-
1.1.6 (-) Otros activos intangibles	-24.480	-24.480
1.1.7 (-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros	-6.944	-6.944
1.1.8 (-) Ajustes transitorios de ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta y activos por impuestos diferidos	-4.280	-
1.2 Elementos computados como capital nivel 1 adicional	-	-
2. Elementos computados como capital de nivel 2	1.176	1.176
2.1 Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar	1.176	1.176
TOTAL FONDOS PROPIOS COMPUTABLES A EFECTOS DE SOLVENCIA	96.702	100.481

Ratios de capital phase-in y fully-loaded		
(miles de euros)	2017 Phase-in	2017 Fully-loaded
Ratio de capital de nivel 1 ordinario (CET-1)	16'16%	16'80%
Mínimo exigido CET-1	4'5%	4'5%
Ratio de capital de nivel 1 (Tier1)	16'16%	16'80%
Mínimo exigido Tier1	6%	6%
Ratio de capital total	16'36%	16'99%
Mínimo exigido capital total	8%	8%
Requisitos de capital totales	47.299	47.299
Requerimientos de capital por riesgo de crédito, contraparte y dilución	42.446	42.446
Requerimientos de capital por riesgo de mercado	0	0
Requerimientos de capital por riesgo operacional	4.853	4.853
Requerimientos de capital por ajuste de valoración del crédito (CVA)	0	0
Activos ponderados por riesgo	591.240	591.240
Ratio de apalancamiento	5'34%	5'54%
Colchón de conservación del capital (a cubrir con CET-1)	1'25%	2'5%