



arquía banca

INFORME CON RELEVANCIA PRUDENCIAL

Pilar III de Basilea

Datos referidos a 31 de diciembre de 2018



Índice

1. Requerimientos generales de información	4
1.1 Introducción	4
1.2 Aspectos Generales	5
1.2.1 Contexto económico	5
1.2.2 Ámbito normativo	6
1.3 Descripción del Grupo Arquia y diferencias entre grupo consolidable a efectos de normativa de solvencia y normativa contable	9
1.4 Órganos de gobierno	10
1.4.1 Consejo de Rector	10
1.4.2 Comisiones del Consejo	11
1.5 Ejercicio 2018 en el Grupo Arquia	13
2. Información sobre los fondos propios computables	15
2.1 Resumen de las principales características y condiciones de los elementos computados como fondos propios básicos, de segunda categoría y auxiliares	15
2.2 Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (PRES) y Colchones de capital	16
2.3 Importe de los Fondos Propios	16
2.4 Conciliación capital regulatorio y capital contable balance consolidado	17
3. Requerimientos de recursos propios mínimos	18
3.1 Procedimiento aplicado para la evaluación de la suficiencia del capital interno (IAC)	18
3.2 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de crédito, contraparte y dilución	19
3.3 Factor corrector aplicado a exposiciones de pequeñas y medianas empresas	20
3.4 Requerimientos de recursos propios mínimos por cartera de negociación	20
3.5 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de cambio y de la posición en oro	20
3.6 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo operacional	21
3.7 Requerimientos de recursos propios mínimos por riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA)	21
4. Políticas, objetivos y organización de la gestión de los riesgos	21
4.1 Políticas y objetivos	21
4.2 Estructura de gobierno	22
4.3 Funciones del marco de control de la Entidad	23
4.4 Reporting de información de riesgos	25
5. Información sobre los riesgos de crédito y dilución	25
5.1 Política de riesgo de crédito minorista	25
5.2 Política de riesgo de crédito mayorista	27



5.3 Definiciones contables y descripciones metodológicas para determinar las pérdidas por deterioro	27
5.4 Exposición a 31 de diciembre y exposición media durante el ejercicio	27
5.5 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones	28
5.6 Distribución de exposiciones por sectores	28
5.7 Vencimiento residual de las exposiciones	29
5.8 Clasificación de las posiciones deterioradas	29
5.9 Variaciones producidas en el ejercicio en las pérdidas por deterioro y provisiones para riesgos y compromisos contingentes por riesgo de crédito	30
5.10 Información sobre el riesgo de crédito de contraparte	31
5.11 Riesgo de crédito: Método Estándar	31
5.12 Operaciones de titulización	31
5.13 Técnicas de reducción del riesgo de crédito	31
6. Riesgo operacional	32
7. Riesgo reputacional	32
8. Riesgo estratégico y de negocio	33
9. Información sobre participaciones e instrumentos de capital no incluidos en cartera de negociación	33
10. Riesgo de tipo de interés en posiciones no incluidas en la cartera de negociación	34
11. Riesgo de Liquidez	35
11.1 Perspectiva de liquidez y financiación	36
11.2 Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR)	37
12. Activos libres de cargas	37
13. Ratio de apalancamiento	38
14. Información sobre remuneraciones	38
14.1 Antecedentes	39
14.2 Información sobre el proceso de decisión para establecer la Política de Remuneraciones	39
14.3 Principios de la política de remuneraciones	40
14.4 Características principales del sistema de remuneraciones del Colectivo Identificado	40
14.5 Información cuantitativa sobre remuneraciones	42
Anexo I: Fondos propios y ratios de capital phase-in y fully-loaded	44



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 Arquia Bank, S.A., 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.

Caja de Arquitectos S. Coop. De Crédito, con efecto 1 de marzo de 2019, ha transformado su forma societaria a banco, pasando a denominarse Arquia Bank, S.A. Las referencias al Consejo Rector, Asamblea General y socios, derivan de la forma societaria vigente a la fecha de referencia del informe.

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 los órganos de gobierno y el apartado de remuneraciones.
- 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, la Auditoría Interna de la Entidad ha realizado la verificación de la información del presente Informe con Relevancia Prudencial 2018 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 2018. De acuerdo con la Política de divulgación externa de información financiera de la Entidad, el informe ha sido aprobado por el Consejo de Administración en fecha 29 de marzo de 2019.

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 Arquia Bank, S.A. del ejercicio 2018, 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 Información económica financiera.

1.2 Aspectos Generales

1.2.1 Contexto económico

Los inicios de 2018 auguraban un buen año gracias a la inercia de un ejercicio 2017 muy positivo y el acoplamiento de los ciclos de EEUU, Europa y China, pero ha acabado siendo un año venido de más a menos en el que se ha producido una repreciaación general al alza en las primas de riesgo de todos los activos financieros que ha derivado en un deterioro intenso en las condiciones financieras globales. Dicha repreciaación se produce por la conjunción de: la reducción algo más intensa de la liquidez global, un impacto sobre emergentes superior al esperado, en especial en China y en los países emergentes más débiles, y el filtro de la persistente incertidumbre geopolítica a la confianza de los agentes.

En momentos como el actual, tras un ciclo económico que se alarga, y los focos de incertidumbre activos, la gran pregunta es si avanzamos hacia una desaceleración moderada o una recesión.

El primer foco de atención se debe poner en el avance de la presión proteccionista de la administración americana, ante la posibilidad de incrementar las subidas de aranceles a las exportaciones de China a EEUU ya realizadas en 2018 y la reactivación de la amenaza de incrementar los aranceles a Europa sobre el sector del automóvil, frenada en la tregua de junio entre Trump y Juncker.

En segundo lugar, Europa se enfrenta a una desaceleración progresiva del crecimiento muy condicionada por los problemas irresueltos del Brexit y de la economía italiana, tras el desafío fiscal a la Unión Europea que ha generado desconfianza y ha afectado tanto a la demanda interna como al apetito de los inversores al país alpino.

En tercer lugar, la efectividad del aumento de los estímulos fiscales y monetarios de China para facilitar un aterrizaje suave de su crecimiento, dada la fuerte influencia que tiene la economía china sobre la economía mundial.

Finalmente, ante la materialización de alguno de los escenarios que afecte notablemente a la economía china o europea, el posible efecto contagio a la economía americana.

Los factores mitigantes están en marcha y jugarán un papel clave en el devenir de los acontecimientos:

- La capacidad de la FED y el BCE para moderar la subida de tipos manteniendo la inflación bajo control, ante señales de suavización del ciclo económico, de forma que no se genere viento de cola que acabe generando una crisis.
- Tregua China y EEUU, erradicando la posibilidad de que China no sea capaz de compensar una escalada de la guerra comercial amenazando su estabilidad financiera.
- Ampliación de plazos en el Brexit.

Nuestro escenario central es que las expectativas de inflación están siendo sobrevaloradas por el mercado y que los efectos mitigantes deberían permitir una relajación de las condiciones financieras que, con ciertos



lags, permita estabilizar el ciclo global. La velocidad de crucero, en ausencia de accidentes, debería ser todavía la propia de una expansión madura, siendo la recesión poco probable.

1.2.2 Ámbito normativo

Contexto 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 entrada en vigor del Mecanismo Único de Supervisión (MUS) en noviembre de 2014 obliga al sector financiero europeo a adaptar sus políticas y procedimientos de riesgos, así como su ambiente de control. El “Proceso de evaluación y revisión supervisora” (SREP) es el medio para llevar a cabo la evaluación continua de las entidades por parte del MUS. Los procesos de evaluación interna de la adecuación de capital y liquidez de Pilar II mediante el Informe de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez (IACL) se configuran como una pieza clave dentro del proceso SREP.

Finalmente las Entidades deben contar con un plan de recuperación para prevenir y garantizar su capacidad de reacción ante situaciones de deterioro de su solvencia o su capacidad de financiación, de acuerdo con la Directiva para la Recuperación y Reestructuración Bancaria (Directiva 2014/59, BRRD), con la Ley 11/2015



de 18 de junio de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión así como con las directrices y recomendaciones de la European Banking Association (EBA) referentes a los contenidos de los planes de recuperación.

Novedades regulatorias

Tanto la CRR como la CRD-IV están en proceso de revisión, destacando las siguientes novedades:

- Reforma de Basilea III: con el propósito de lograr un equilibrio entre la sensibilidad al riesgo, sencillez y comparabilidad, el Comité de Basilea ha realizado una reforma al marco de Basilea III. Las principales modificaciones se centran en los modelos internos, el método estándar de riesgo de crédito, el marco de riesgo de mercado, riesgo operacional y suelos de capital en modelo avanzado en base a método estándar. Su implementación está prevista para el 1 de enero de 2022. En el caso de los suelos de capital su introducción es gradual con un periodo transitorio de 5 años. Asimismo se introduce un coeficiente de apalancamiento adicional para las entidades de importancia sistémica mundial.
- Reformas y disposiciones de la Comisión Europea (CE): propuesta que incluye la implementación del Term Sheet del TLAC emitido por el FSB (Financial Stability Board) en el marco de capital, de tal forma que las entidades sistémicas tendrán que cumplir con los requerimientos de TLAC en un Pilar I mientras que las no sistémicas sólo tendrán que cumplir MREL en un Pilar II que la autoridad de resolución comunicará caso a caso. Paralelamente, mediante el procedimiento de urgencia, se publicaron a finales de diciembre de 2017 en el Diario de la Unión Europea tres aspectos de la reforma: periodo transitorio de 5 años para mitigar parcialmente el impacto negativo de la primera aplicación de la nueva norma contables IFRS9; periodo adicional de tres años por el que siguen exentas de computar en el límite de grandes riesgos las exposiciones a administraciones centrales de Estados miembros denominadas y financiadas en la moneda de otro Estado miembro; y creación de una nueva categoría de deuda senior, deuda senior no preferente, en la jerarquía de acreedores bancaria, computable para TLAC y MREL.
- Gestión y marco NPL (non performing loans): a nivel europeo se ha adoptado un paquete de medidas para abordar los activos problemáticos, tanto a nivel estructural como normativo. Con este propósito, el Banco Central Europeo (BCE) ha establecido expectativas supervisoras sobre la cobertura de dichas posiciones a aplicar en el ejercicio 2021. Por su parte la Comisión Europea está trabajando en una propuesta de modificación de la CRR en lo que respecta a la cobertura de los activos dudosos, por la que se prevé un incremento de la cobertura mínima al reducirse el cómputo de la garantía admisible en función de la antigüedad de la posición. Asimismo, en lo referente a transparencia, la Autoridad Bancaria Europea (EBA), ha publicado unas guías sobre la publicación de información de NPLs.
- Marco de requisitos de divulgación de Pilar 3: está siendo revisado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea con el objetivo de armonizar la información publicada por las entidades europeas así como revisar y añadir la información derivada de la reforma en curso del marco de política reguladora.

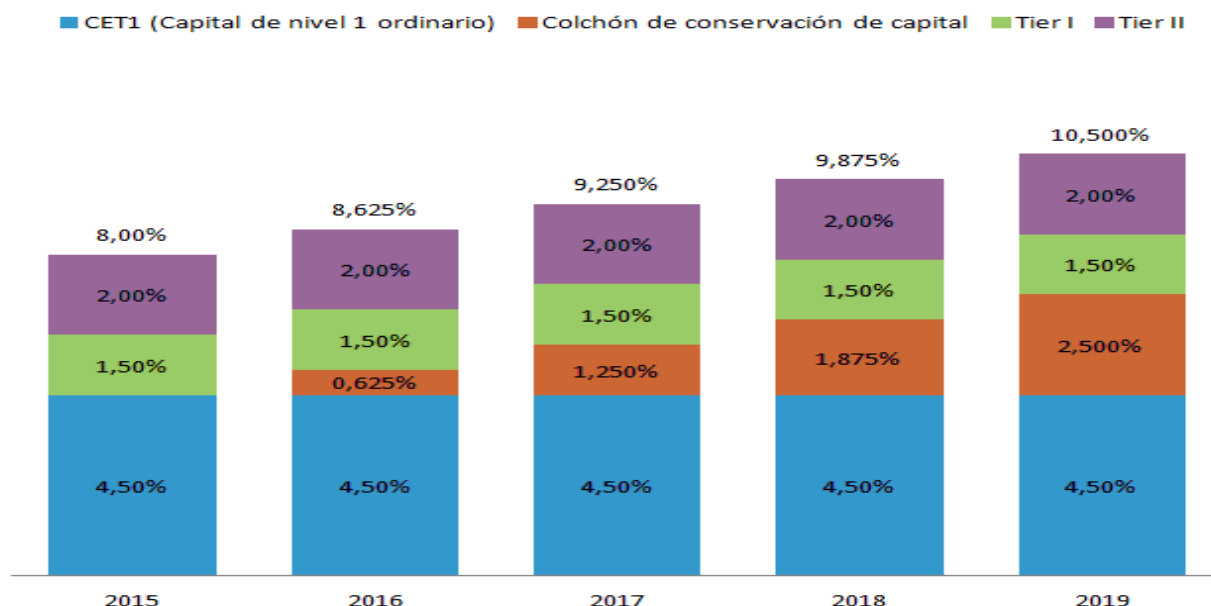
Requerimientos de capital regulatorio

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 2018 es del 6'375% 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 2018 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.

Adicionalmente, 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 2018 se mantiene el colchón de capital anticíclico en el 0% para todas las Entidades.



1.3 Descripción del Grupo Arquia 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 Arquia Bank, S.A., en adelante Grupo Arquia, formado por cinco sociedades dependientes que realizan actividades complementarias a las de la Entidad:

Grupo Arquia		
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 : Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	Calle Bárbara de Braganza 6, Madrid	99,56%
Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado S.A. Actividad : Operador de Banca Seguros Vinculado	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%

Destacar que en el ejercicio 2018 se ha culminado la adquisición de Profim, Asesores Patrimoniales, EAFI, S.L, por parte de Arquia para, posteriormente, absorberla con fecha 19 de noviembre. Con dicha operación se pretende reforzar la actuación de Arquia en el segmento de Banca Privada, y mejorar en el desarrollo de la prestación de servicios de inversión a través de su red de oficinas, incorporando la metodología y experiencia de Profim en el asesoramiento en productos de inversión, y en especial en el ámbito de las IIC's, en su actuación en la Red Comercial. Respecto al proceso de fusión, ha permitido, entre otros, mejoras en la eficiencia y la productividad, aprovechamientos de sinergias, racionalización de procesos operativos y fortalecimiento de la actividad.

Asimismo, se ha reconvertido la correduría de seguros en operador de banca seguros vinculado, con el objetivo de dotar de mayor agilidad en la contratación a las oficinas y potenciar dicho segmento de negocio.

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 2018, 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 Arquia que se encuentran sujetas a requerimientos de fondos propios a nivel individual. A 31 de diciembre de 2018, 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)	2018
Fondos Propios (FFPP)	2.999
Requerimientos mínimos FFPP	144
Superávit	2.855

Fondos Propios Arquipensiones

(miles de euros)	2018
Fondos Propios (FFPP)	2.846
Requerimientos mínimos FFPP	1.098
Superávit	1.748

Por otra parte, la Entidad cumple, de manera individual, al 31 de diciembre de 2018, 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 de Arquia Banca, su composición y normas de funcionamiento están regulados en los Estatutos de la Entidad.

1.4.1 Consejo Rector

El Consejo Rector, Consejo de Administración en la actualidad, "Consejo" en adelante, es el órgano colegiado de gobierno, gestión y representación del Banco. La composición a 31 de diciembre de 2018 es de 12 miembros, de los que 11 fueron 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	Categoría	Fecha de 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



El Consejo asume la doble función de: la aprobación de la estrategia de la Entidad, y la supervisión y el control de su puesta en práctica por parte de la Dirección General.

Estatutariamente se establece que la frecuencia con que debe reunirse el Consejo 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 y para la correcta toma de decisiones, 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, previo a su publicación y/o envío al supervisor.

Asimismo, bajo la forma societaria de cooperativa, ha examinado las solicitudes de admisión de nuevos socios y las solicitudes de baja y ha adoptado los correspondientes acuerdos.

1.4.2 Comisiones del Consejo

Comisión Ejecutiva

El Consejo 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 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 del 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 y el Auditor Externo y las unidades de control de la Entidad se vehiculiza a través de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos (Comisión MAR). Esta Comisión tiene un carácter consultivo y asesor del Consejo y se creó el 24 de octubre de 2014.

La Comisión MAR está formada por cuatro miembros que designa el Consejo 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 MAR 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 MAR son, entre otras:

- Revisar el programa de auditoría interna; garantizar la coordinación entre los auditores internos y externos; y asegurar que la función de la auditoría interna dispone de los recursos y de la categoría adecuados en el seno de la Entidad.
- Considerar los resultados más importantes de las investigaciones internas y de la respuesta de la dirección.
- Comunicarse periódicamente con la Unidad de Gestión Global del Riesgo, con la Auditoría interna de la Entidad y con sus responsables.
- Asesorar al Consejo sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Entidad y su estrategia, y asistir al Consejo 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 2018, la Comisión se ha reunido en cuatro ocasiones y 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 comunica a los mercados (Informe con Relevancia Prudencial) y a los órganos de supervisión (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 sobre propuestas de nombramientos e informar, asesorar y proponer en materia de remuneraciones. Tiene un carácter consultivo y asesor del Consejo.

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.

Este Comité está formado por tres miembros. A 31 de diciembre, bajo la forma societaria de cooperativa, era miembro nato del mismo el Consejero representante de los trabajadores de la Entidad, y los restantes miembros fueron elegidos en la sesión del Consejo posterior inmediata a la celebración de la Asamblea



General Ordinaria de socios. La duración del mandato será, para todos sus miembros, de dos años, pudiendo ser reelegidos.

Los integrantes del Comité de Nombramientos y Remuneraciones 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 de dicho Comité. De conformidad con la Norma de la Circular 2/2016 del Banco de España, un tercio de sus miembros ostentan la categoría de independiente, inclusive su presidente.

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

- Valorar la idoneidad de los consejeros, directores generales y asimilados.
- Informar de las propuestas de nombramiento, reelección o cese de consejeros.
- Adoptar un informe favorable para el nombramiento de miembros del Consejo y directores generales o asimilados.
- Establecer una política de remuneraciones con descripción de las categorías de empleados que inciden de manera significativa en el perfil de riesgos y los principios generales que la sustentan.
- Publicar la remuneración de los miembros del Consejo.

Durante 2018, el Comité se ha reunido en cuatro ocasiones.

1.5 Ejercicio 2018 en el Grupo Arquia

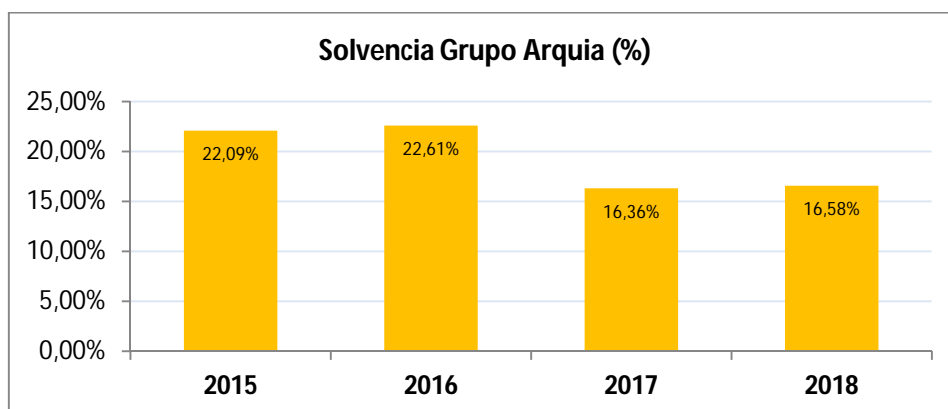
Arquia Banca desarrolla un modelo de negocio de banca universal con un “target” de clientes de perfil profesional, mediante un modelo relacional con el cliente como foco, fundamentado en la banca digital, con un grupo financiero especializado en la gestión de patrimonio y con objetivos de capitalización 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, lo que permite a la Entidad operar con unos niveles de capital que están holgadamente por encima de los que exigen reguladores y supervisores.

Durante el ejercicio 2018 se ha avanzado en el proceso de conversión en banco, con el objetivo de continuar caminando hacia la consolidación de nuestro modelo de negocio, fieles a nuestro ADN, y adquirir mayor flexibilidad en las estrategias de captación de capital. A la fecha de realización del presente informe, se ha firmado la escritura de transformación y está pendiente de inscripción en el registro.

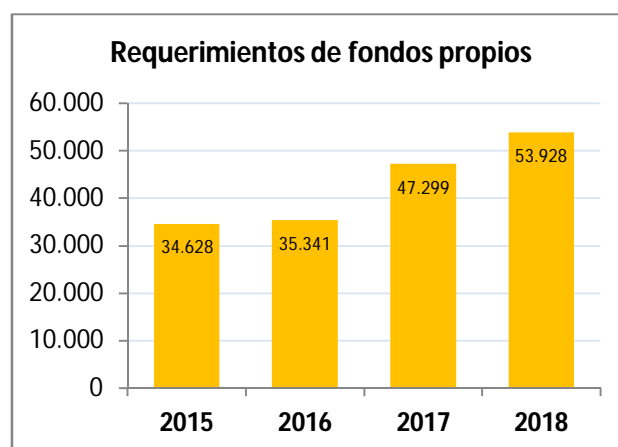
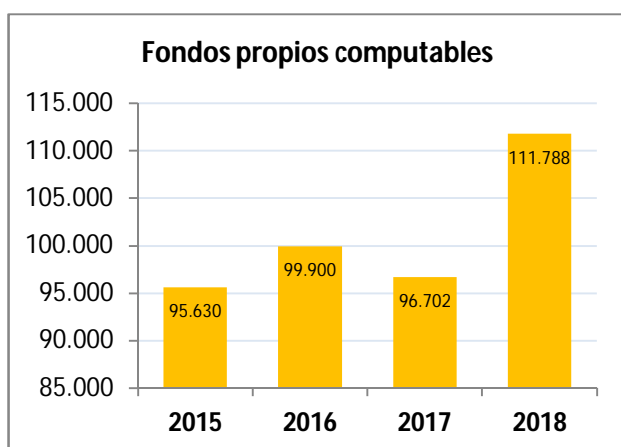
Principales magnitudes de Pilar I

A cierre del ejercicio 2018, la ratio de solvencia se sitúa en el 16'58%, 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 en el ejercicio 2018 se ha aplicado el procedimiento por el que se permite incluir en el capital de nivel 1 ordinario los resultados del propio ejercicio, una vez deducidos todos los gastos y dividendos previstos.

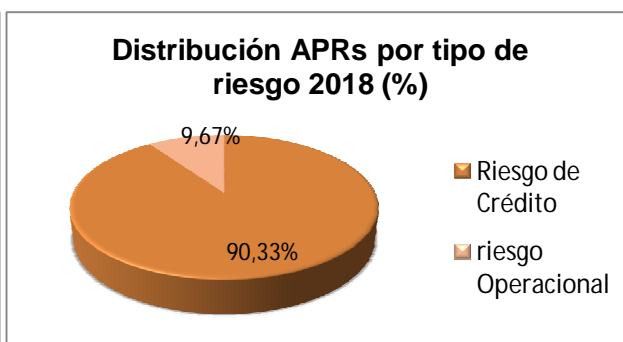
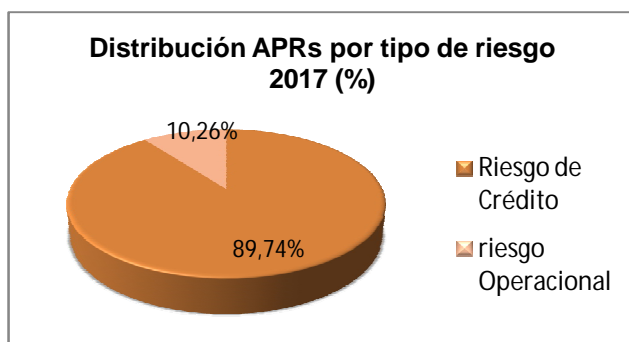


Asimismo indicar que la ratio de solvencia sin considerar los ajustes por valoración de la cartera de activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado global es del 14'16%, lo que denota una base de capital estable y permanente en el tiempo, manteniendo una posición de fortaleza que facilita el crecimiento futuro de la Entidad y aporta confianza a socios y clientes.

A pesar del incremento de los requerimientos de fondos propios, derivado del crecimiento orgánico del negocio recurrente y de la estrategia de inversión de la Entidad, la ratio de solvencia se mantiene en niveles muy similares al ejercicio anterior, ya que se han incrementado los fondos propios computables por la aplicación de beneficios a reservas, tal como se muestra a continuación:



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 de la entidad.





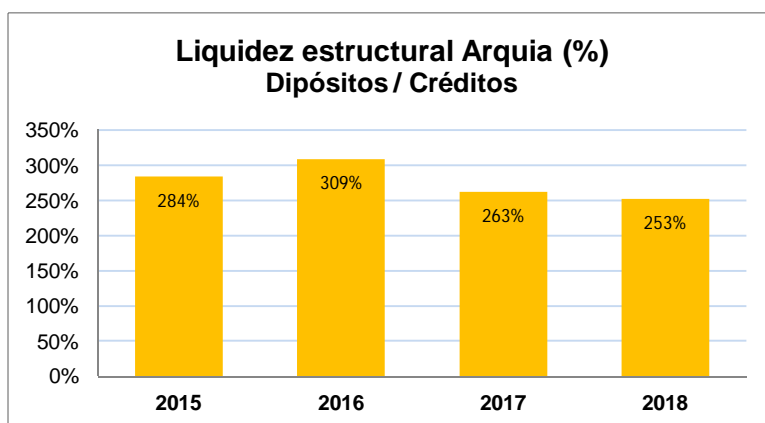
Por último, respecto la composición de los fondos propios, destacar que el capital computable de la Entidad se compone únicamente de capital de Nivel 1, formado en su totalidad por Capital de Nivel 1 ordinario (CET-1).

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 la baja concentración por el reducido tamaño de las exposiciones, con un 87% en depósitos a la vista y un 13% 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.

Fruto de un intenso trabajo comercial, que ha permitido crecer en activo y rentabilizar la base de recursos minoristas, la liquidez estructural se mantiene en niveles similares al ejercicio precedente.



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 conforman 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:

- 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 2018 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 2018 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. El Grupo no tiene a 31 de diciembre de 2018 instrumentos de capital de nivel 2.

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

El Banco de España comunicó a finales de 2018 los resultados definitivos del Proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES) que fija las necesidades de capital de cada entidad de crédito para 2019 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 2019 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 2'5% (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 2018 y de 2017 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)	2018	2017
1 Capital de nivel 1	111.788	95.526
1.1 Elementos computados como capital nivel 1 ordinario	111.788	95.526
1.1.1 Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	19.900	19.197
1.1.2 Ganancias acumuladas	7.183	-
1.1.3 Otro resultado integral acumulado	-	-
1.1.4 Otras reservas	106.260	111.532
1.1.4.1 Reservas	86.243	79.508
1.1.4.2 Reservas de revalorización	3.661	3.682
1.1.4.3 Ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta	16.356	28.342
1.1.5 Ajustes transitorios debido a intereses minoritarios adicionales	-	501
1.1.6 (-) Otros activos intangibles	-18.050	-24.480
1.1.7 (-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros	-3.227	-6.944
1.1.8 (-) Ajustes transitorios de ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta y activos por impuestos diferidos	-	-4.280
1.1.9 (-) Ajustes por valoración debidos a los requisitos por valoración prudente	-278	
1.2 Elementos computados como capital nivel 1 adicional	-	-
2. Elementos computados como capital de nivel 2	-	1.176
TOTAL FONDOS PROPIOS COMPUTABLES	111.788	96.702
Activos ponderados por riesgo	674.106	591.240
CET-1	16'58%	16'16%
Capital Total	16'58%	16'36%
Colchón conservación del capital (a cubrir con CET-1)	1'875%	1'25%

Se computa en el ejercicio 2018 el beneficio de cierre de ejercicio, una vez deducidos todos los gastos y dividendos previstos, previa autorización del Banco de España.

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	19.903	19.903	-	
Reservas de ejercicios anteriores (incluye reservas de revalorización)	90.405	90.405	-	
Menos: valores propios	-3	-3	-	
Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad Dominante	8.096	7.183	-913	Se resta la parte no admisible del beneficio provisional del ejercicio correspondiente a gastos y dividendos previstos
Menos: dividendos y retribuciones	-500	-500	-	
TOTAL FONDOS PROPIOS	117.901			
Ajustes por valoración cartera disponible para la venta	16.356	16.356	-	
Intereses minoritarios	1.766	-	-1.766	No se computa en el capital regulatorio
TOTAL PATRIMONIO NETO	136.023			
Deducción por activos intangibles		-18.051	-	
Deducción por impuestos diferidos		-3.227		
Ajustes por valoración prudente		-278		
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO		111.788		
CAPITAL DE NIVEL 2		0		
CAPITAL TOTAL		111.788		

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 2018 y de 2017. 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% y un 1'875% para los ejercicios 2017 y 2018 respectivamente por aplicación transitoria hasta 2019.

Requerimientos de recursos propios mínimos		
(miles de euros)	2018	2017
Riesgo de crédito, contraparte y dilución	48.712	42.446
Riesgo de Mercado	0	0
Riesgo operacional	5.216	4.853
Riesgo CVA	-	-
Total requerimientos Pilar I	53.928	47.299
Requerimientos Colchón conservación del capital	12.639	7.391

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 Arquía:

- 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.

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 aplicación transitoria de determinados apartados de la “Guía de los Procesos de Autoevaluación del Capital (PAC) y de la Liquidez (PAL) de las Entidades de Crédito” publicada en diciembre de 2017, el Grupo ha finalizado en este ejercicio la adaptación a la nueva guía de su proceso de autoevaluación de capital y liquidez. El informe es aprobado por el Consejo 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 3.027 miles de euros.



Requerimientos RRPP por riesgo de crédito		
(miles de euros)	2018	2017
Entidades	3.487	908
Empresas	7.746	8.679
Minoristas	7.023	3.696
Exposiciones garantizadas con inmuebles	21.167	19.621
Exposiciones en situación de mora	2.226	2.520
Organismos de Inversión Colectiva (OIC)	397	119
Exposiciones de renta variable	1.120	388
Otras exposiciones	5.546	6.515
Total requerimientos por riesgo de crédito	48.712	42.446

Los requerimientos de la Entidad por riesgo de contraparte son nulos dado que no se realiza operativa que genere exposición a dicho 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 -1.128 miles de euros.

3.4 Requerimientos de recursos propios mínimos por cartera de negociación

El riesgo de mercado recoge la posibilidad de pérdidas asociadas a las fluctuaciones en el valor de las posiciones mantenidas en la actividad de negociación.

En la normativa de solvencia se considera cartera de negociación a la integrada por todas las posiciones en instrumentos financieros y materias primas que la Entidad mantenga con la intención de negociación o que sirvan de cobertura a otros elementos de esa cartera. En la cartera de negociación contable, además, también se incluyen operaciones que no tienen cabida contable en otras carteras y se incluyen en la cartera a valor razonable con cambios en resultados aunque no supongan un riesgo de mercado para la Entidad. Dichas posiciones serán tratadas en el apartado 9 del presente documento.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 94 de la CRR, el grupo Arquia no tiene requerimientos de capital por razón de riesgo de mercado, dado que el volumen de la cartera de negociación, 1.537 miles de euros, no supera los umbrales establecidos en la normativa y se computa por razón de riesgo de crédito.

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 la posición que mantiene en divisa es residual y no supera el 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 5.216 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. 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 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, 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 Marco de Apetito al Riesgo es consistente con la planificación del capital y de la liquidez de Pilar II de Basilea. Asimismo, el sistema de alertas establecido 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 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 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.
- Comité de Nuevos Productos: diseño y aprobación de las características de los nuevos productos y servicios que deben integrar el portafolio de oferta de la Entidad.

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 (crédito, mercado, liquidez, interés).
- 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, en caso de que eventualmente se produzcan algunas: se identifiquen, se reporten y se resuelvan con celeridad; así como porque se adopten nuevas medidas preventivas o se adecúen las existentes. Grosso modo, sus funciones son:

- Supervisión del cumplimiento de la normativa sobre transparencia y comunicación de información a los mercados financieros, actuación en los mercados, MiFID (Directiva sobre el mercado de instrumentos financieros), o, en su caso, cualquier otra norma que emane de la CNMV.
- Garantía del seguimiento de los procedimientos en materias de: prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, lucha contra el fraude, protección de datos de carácter personal y transparencia de operaciones y protección de la clientela.
- Supervisión del cumplimiento de la normativa del Banco de España, de la Secretaría General del Tesoro y Política Financiera y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Coordinación del diseño y mantenimiento de los Códigos y Reglamentos Éticos o de Conducta.
- Información e asesorar a la Dirección sobre nuevas disposiciones legales referentes a la actividad de Arquia.

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 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.

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

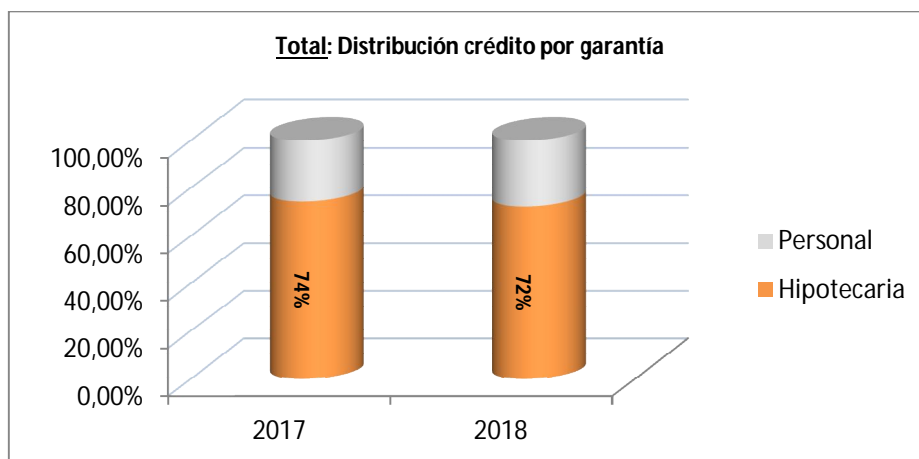
Se definen los límites globales que emanan del apetito al riesgo de la Entidad en cuanto a la composición según acreditados y garantías, la concentración individual y la concentración sectorial.

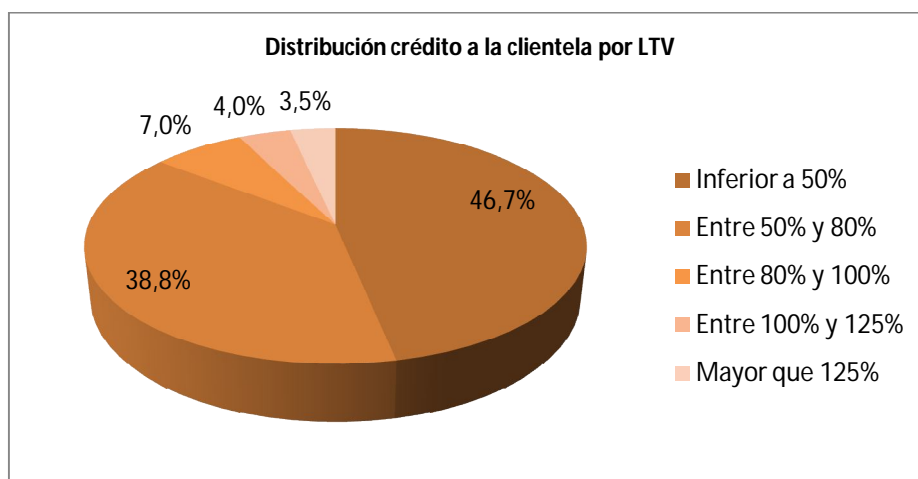
Garantías

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.
- Avaes facilitados por terceras personas relacionadas con el solicitante, cuya solvencia económica pueda ser empleada para reforzar la garantía personal del solicitante.
- Avaes facilitados por sociedades de garantía recíproca (SGR).
- 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 72% de los riesgos crediticios de la Entidad, sin considerar los saldos de deudores a la vista, tarjetas y dudosos, 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, 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 Arquia Bank, S.A. del ejercicio 2018 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 2018	Diciembre 2018
Administraciones centrales o bancos centrales	879.765	916.037
Administraciones regionales o autoridades locales	-	-
Entes del sector público	-	-
Bancos multilaterales de desarrollo	-	-
Organizaciones internacionales	-	-
Entidades	201.354	189.250
Empresas	114.699	96.822
Exposiciones minoristas	113.651	135.858
Exposiciones garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles	458.875	469.097
Exposiciones en situación de impago	27.870	26.510
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	3.216	4.959
Instrumentos de renta variable	9.808	14.000
Otras	99.022	69.331
Exposición total	1.908.260	1.921.864

5.5 Distribución geográfica y por contraparte de las exposiciones

El valor total de las exposiciones al riesgo de crédito del Grupo a 31 de diciembre de 2018, 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 áreas geográficas, es:

Exposición por grandes áreas geográficas	
(miles de euros)	2018
España	1.702.736
Resto países Unión Europea	214.551
Resto del mundo	4.577
Exposición total	1.921.864

5.6 Distribución de exposiciones por sectores

El valor total de las exposiciones al riesgo de crédito del Grupo a 31 de diciembre de 2018, 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)	2018
Servicios empresariales y profesionales	140.009
Construcción y actividades inmobiliarias	116.746
Consumo no básico o discrecional	40.352
Productos de primera necesidad	20.676
Finanzas no bancarias	18.996
Industrias transformadoras y manufactureras	17.134
Telecomunicaciones y tecnologías de la información	8.453
Energía fósil	8.071
Transporte y logística	5.082
Materiales básicos	2.860
Salud y asistencia	2.568
Suministros de utilidad pública	2.457
Administraciones centrales y bancos centrales	916.037
Entidades de crédito, intermediación y otros servicios financieros	189.250
Otras actividades	433.173
Exposición total	1.921.864

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 2018, 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	381.325	-	-	-	-	-	-	381.325
Depósitos en entidades de crédito	38.709	-	-	-	-	-	-	38.709
Adquisición temporal de valores	-	144.044	-	-	-	-	-	144.044
Crédito a la clientela	-	6.259	15.280	64.578	87.027	457.930	48.938	680.012
Valores representativos de deuda	-	3.567	2.387	146.865	202.175	205.300	-	560.294
Participaciones en OIC							4.959	4.959
Instrumentos de patrimonio							14.000	14.000
Otras							80.304	80.304
Total	420.034	153.870	17.667	211.443	289.202	663.230	148.201	1.903.647

5.8 Clasificación de las posiciones deterioradas

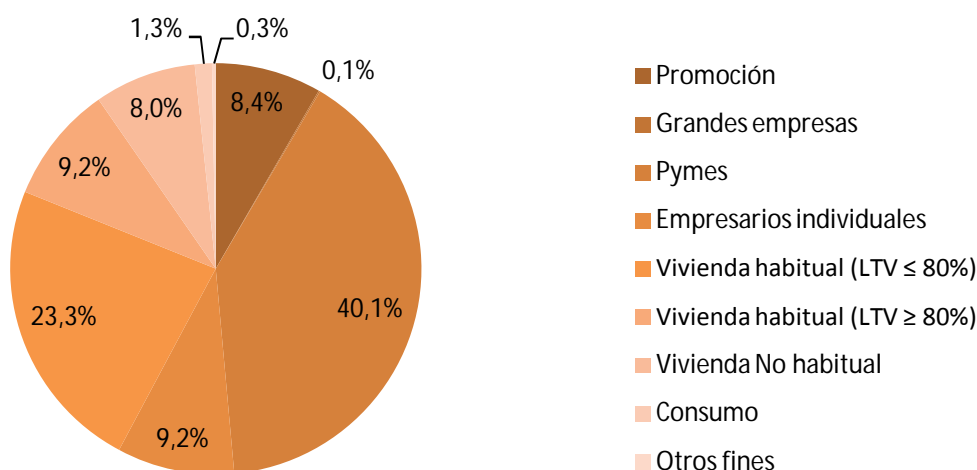
El siguiente cuadro recoge el valor de las exposiciones deterioradas a 31 de diciembre de 2018, desglosadas por segmento de riesgo de crédito, junto con el importe de las pérdidas por deterioro y de las provisiones para riesgos y compromisos contingentes constituidas sobre las exposiciones deterioradas a dicha fecha:



Posiciones deterioradas por tipo de acreditado

(miles de euros)	Saldo	Cobertura	% Cobertura
Financiación especializada	2.657	1.457	54'83%
Grandes empresas	26	15	56'09%
Pymes	12.738	4.880	38'31%
Empresarios individuales	2.924	1.110	37'96%
Adquisición vivienda habitual (LTV ≤ 80%)	7.397	1.610	21'77%
Adquisición vivienda habitual (LTV > 80%)	2.935	825	28'12%
Adquisición vivienda distinta de la habitual	2.547	505	19'82%
Crédito al consumo	418	335	80'20%
Otros fines	101	87	86'19%
Total activos dudosos	31.743	10.824	34'10%
Pasivos contingentes dudosos	531	528	99,44%
Cobertura riesgo normal		6.083	-
Total	32.274	17.435	54,02%

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 2018 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).

El detalle de los movimientos en el ejercicio 2018 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 2017	18.219	888
Dotaciones con cargo a resultados	3.555	109
Recuperación con abono a resultados	(4.151)	(106)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(1.002)	-
Efecto de las diferencias de cambio	-	-
Traspaso entre fondos	(2.234)	-
Otros	2.570	(40)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	16.957	851

Destacar el ingreso en la cuenta de resultados del Grupo de 4.041 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 2018, 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 y para la ponderación de las posiciones en renta fija privada.

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 2018, 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 2018.

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.
- Comunicación e Imagen, en cuanto a la gestión de la comunicación 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, será el responsable de desarrollar el plan de comunicación ante situaciones de crisis sistémicas o idiosincráticas que puedan afectar a la reputación de la Entidad.
- Dirección general, en cuanto a la gestión de los proyectos estratégicos que se desarrollen.

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 apertura a nuevos mercados, 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 SGIIIC	210	49,97%
Arquipensiones SGFP	749	99,56%
Arquia Banca Mediación Operador Banca Seguros Vinculado S.A.	147	68,33%
Arquia Inmuebles SL	780	100%
Arquia Gestión de Activos SA	14.750	100%
Total participaciones	16.636	

En segundo lugar, la Entidad mantiene saldos en otros instrumentos de capital por un importe de 10.729 miles de euros a valor razonable con cambios en otro resultado global, con el objetivo de la obtención de rentabilidad por dividendo, sin menoscabo de la preservación del patrimonio.

Finalmente, la Entidad mantiene saldos en instrumentos de patrimonio y organismos de inversión colectiva por un importe de 2.120 y 4.959 miles de euros respectivamente, a valor razonable con cambios en resultados, a pesar de no formar parte de la cartera de negociación regulatoria.

Información más detallada relativa a las posiciones que mantiene la Entidad, puede ser consultada en las notas 5.3, 5.4 y 5.5, de la Memoria individual integrante de las cuentas anuales individuales de Arquia Bank, S.A. del ejercicio 2018, 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 3'09 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 2018, 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 6.613 miles de euros que representa un 22% del margen inicial, mientras que una bajada de 200pb, impacta en -5.231 miles de euros que representa un -17%.
- Valor económico: una subida de 200 pb impacta en 4.227 miles de euros que representa un 2% del valor económico inicial, mientras que una bajada de 200pb, impacta en 15.433 miles de euros que representa un 7%.

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 clientes 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	381.274
Interbancario a corto plazo	144.044
Disponible en póliza	0
Activos elegibles fuera de póliza	534.764
Otros activos negociables no elegibles	44.684
Saldo disponible acumulado	1.104.766

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 152.942.848 euros a 31 de diciembre de 2018, 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 850.720 euros a 31 de diciembre de 2018.

La siguiente tabla muestra la estructura de vencimientos de la financiación de la Entidad a 31 de diciembre de 2018:

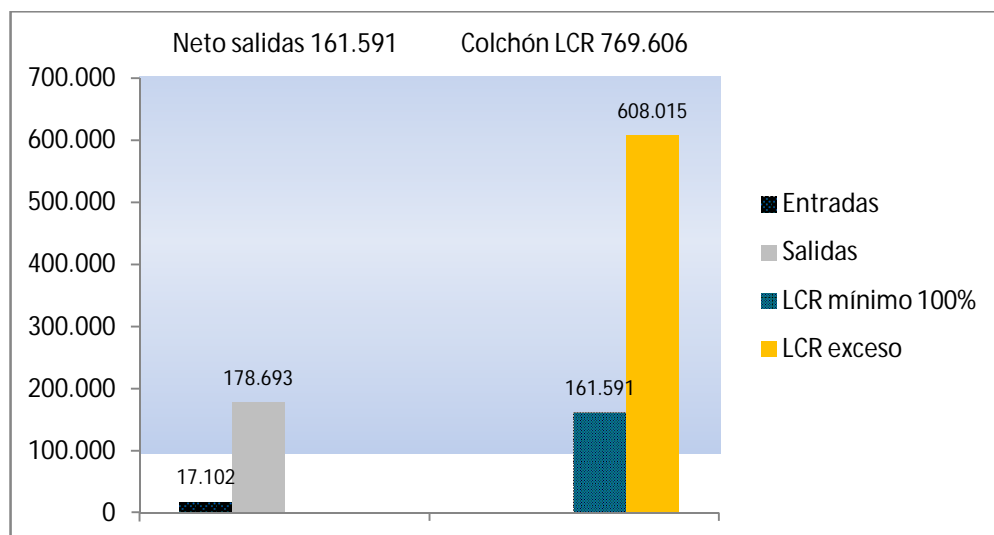
Distribución por vencimiento								
(miles de euros)	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 9 meses	Entre 9 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
Depósitos a la clientela	1.496.927	38.124	47.268	43.191	33.264	55.196	4.413	1.718.383



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, en general presentan un alto grado de estabilidad fruto de una relación establecida con la entidad que hace improbable su retirada, sin perder de vista que el cambio en la proporción del plazo respecto al vista derivado del gap de remuneración inexistente por la situación de los tipos de interés de mercado, se revertirá ante subidas de tipos de interés.

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, con un nivel regulatorio mínimo del 100%. La composición del ratio LCR consolidado, a 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:



Coeficiente de cobertura de liquidez	
(miles de euros)	Importe
Colchón de liquidez	769.606
Total de salidas de efectivo netas	161.591
Ratio de cobertura de liquidez (%)	476'27%

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 2018 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 a partir de 2018.

En la siguiente tabla se muestra el detalle de los elementos que conforman la ratio de apalancamiento del Grupo a cierre del ejercicio 2018, según la definición transitoria, situándose en un 6%, muy por encima del mínimo establecido del 3%:

Ratio de apalancamiento	
(miles de euros)	Importe
Partidas fuera de balance	47.057
Posiciones de balance de activo	1.836.968
Ajustes reglamentarios	-21.277
Total exposición de ratio de apalancamiento	1.862.748
Capital de Nivel 1	111.788
Ratio de apalancamiento	6,00%

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 2.3 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

El objetivo de este apartado es hacer pública la política y prácticas de remuneración de Arquia conforme a lo establecido en las siguientes disposiciones:

- Directrices sobre políticas de remuneración adecuadas en virtud de los artículos 74, apartado 3, y 75, apartado 2, de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio



de 2013, 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.

- El Reglamento (UE) n° 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n° 648/2012 (en particular su artículo 450).
- Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.
- Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.
- 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.

14.1 Antecedentes

El Grupo Arquia Banca (en adelante, también Grupo, Arquia o Entidad) cuenta, desde el ejercicio 2017, con una Política de Remuneraciones que resulta de aplicación a todos los empleados del Grupo y que ha sido elaborada en colaboración con Cuatrecasas.

Esta Política tiene como objeto el alineamiento de la remuneración con los objetivos, la estrategia empresarial, los valores y los intereses a largo plazo de Arquia, incluyendo medidas destinadas a evitar conflictos de intereses y garantizar la independencia de las áreas de control, así como para desincentivar la asunción excesiva e imprudente de riesgos.

La Política de Remuneraciones es adecuada y proporcional a la dimensión, organización interna, naturaleza, ámbito y complejidad de la actividad de Arquia, así como a la naturaleza y magnitud de los riesgos y al grado de centralización y de delegación de poderes establecidos.

14.2 Información sobre el proceso de decisión para establecer la Política de Remuneraciones

Proceso decisorio

El proceso decisorio seguido para establecer la Política de Remuneraciones se inicia con 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 eleva al Comité de Nombramientos y Remuneraciones que, en reunión, a la vista de su contenido y tras la oportuna deliberación, acuerda proponerla al Consejo para su aprobación, o retornarla para introducir modificaciones.

El Consejo analiza la propuesta del Comité y aprueba la Política de Remuneraciones de la Entidad, así como las sucesivas modificaciones de la misma.

Órgano que supervisa la Política de Remuneraciones

Como anteriormente se ha expuesto, la Entidad dispone de un Comité conjunto de Nombramientos y Remuneraciones (en adelante, el Comité), que actúa de forma colegiada y cuyo funcionamiento y régimen se ajusta a las normas que se detallan en el Reglamento del mismo, y tiene la obligación de informar al



Consejo sobre propuestas de nombramientos e informar, asesorar y proponer en materia de remuneraciones.

Las principales actividades desarrolladas durante el ejercicio 2018 por el Comité en materia de retribuciones han consistido en: informar al Consejo sobre el grado de seguimiento y cumplimiento de los procedimientos de remuneraciones establecidos; la elaboración del esquema de remuneración variable de los empleados del Grupo Arquia Banca; y la determinación del Colectivo Identificado.

Por otro lado, el Comité ha realizado una evaluación independiente de la aplicación de la Política de retribuciones asociada a la gestión de riesgos, con el fin de comprobar si se cumplen las pautas y los procedimientos de remuneraciones adoptados por el Consejo. Las conclusiones de la evaluación realizada han sido comunicadas al Consejo.

14.3 Principios de la política de remuneraciones

La Política de Remuneraciones del Grupo Arquia Banca, en atención a la Ley 10/2014, cuenta con especificidades retributivas aplicable al Colectivo Identificado. Durante el ejercicio 2018, se han seguido y cumplido los principios de vinculación y ajuste de la retribución con la gestión prudente del riesgo:

- La retribución variable es no garantizada.
- La remuneración variable garantizada es de carácter excepcional y solo es de aplicación en el primer año de empleo, en la contratación de personal nuevo y siempre que la Entidad cuente con una base de capital sana y sólida.
- Se establece una relación equilibrada y eficiente entre los componentes fijos y los variables, en la que el componente fijo constituye una parte suficientemente elevada de la remuneración.
- La remuneración variable será como máximo el 100% del componente fijo total. El citado límite podrá ser aumentado por la Asamblea General de la Entidad, siempre que no sea superior al 200% del componente fijo.
- La remuneración variable no limitará la capacidad de la Entidad para reforzar la solidez de su base de capital.
- La evaluación de los resultados del individuo, se realizará conforme a criterios tanto financieros como no financieros, de la unidad de negocio afectada, y los resultados globales de la Entidad.

Se evita premiar a corto plazo una inadecuada gestión que pueda tener consecuencias negativas a medio o largo plazo. Por ello la evaluación de resultados será de forma anual y plurianual.

14.4 Características principales del sistema de remuneraciones del Colectivo Identificado

La Política de Remuneraciones asociada a la gestión del riesgo resulta de aplicación a las categorías de empleados cuyas actividades profesionales inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de Arquia (en adelante, Colectivo Identificado).

Arquia cuenta con un procedimiento de determinación del Colectivo Identificado de acuerdo a los criterios (cualitativos y cuantitativos) establecidos en el Reglamento Delegado 604/2014 de la Comisión, de 4 de marzo de 2014.

El Comité de Nombramientos y Remuneraciones anualmente revisa y actualiza el perímetro de dicho Colectivo. Asimismo, se actualiza cuando se producen nombramientos o ceses de puestos y/o funciones.



Componentes

Los elementos que componen la retribución de las personas que integran el Colectivo Identificado son un componente fijo y un componente variable.

- 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 de Arquia y los intereses a largo plazo.

Entre los principios de vinculación y ajuste de la retribución con la gestión prudente del riesgo, establecidos para el Colectivo Identificado del Grupo se encuentran los siguientes:

- Una relación equilibrada y eficiente entre los componentes fijos y los variables. El importe de la retribución fija será suficientemente elevado como para permitir una reducción a cero de la remuneración variable.
- La remuneración variable será como máximo el 100% del componente fijo total. El citado límite podrá ser aumentado por la Asamblea General de la Entidad, siempre que no sea superior al 200% del componente fijo.

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

Características de la retribución variable

El sistema retributivo de los miembros del Colectivo Identificado cuenta con ajustes ex ante de la retribución variable en el momento de la evaluación, condiciones particulares para el pago de la retribución variables y ajustes ex post de la retribución variable reconocida.

- a) 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.

Adicionalmente, la Entidad puede reducir hasta el 100% de la retribución variable de los empleados integrados en el Colectivo Identificado si en el momento de la evaluación:

- la Entidad no puede mantener una base de capital sólida,
- se ponen de manifiesto comportamientos no alineados con la política de riesgos de la Entidad,
- se ponen de manifiesto incumplimientos normativos,
- se han producido actuaciones contrarias a los intereses de los clientes,
- se han tomado decisiones que hagan variar el perfil de riesgos de la Entidad, o
- cuando lo requiera o se derive de exigencias o recomendaciones de la Autoridad Competente.



En estos casos, la propuesta de reducción de la retribución variable será aprobada definitivamente por el Rector.

b) Condiciones de pago:

- *Diferimiento*: El 40% de la retribución variable anual se diferirá en el tiempo durante un periodo de tres años abonándose la cantidad diferida por tercios durante estos tres años.
- *Pago en instrumentos*: La Entidad abonará el 50% de la remuneración mediante la entrega de instrumentos de capital representativos de su patrimonio.
- *Retención*: Los citados instrumentos tendrán un periodo de retención de un año durante el cual no se podrán amortizar ni transmitir.
- *Operaciones de cobertura*: Queda expresamente prohibido realizar operaciones de cobertura de ningún tipo ni contratar ningún seguro sobre la retribución variable diferida pendiente de abono.
- *Devengo*: En cumplimiento del régimen jurídico especial aplicable a la remuneración variable del Colectivo Identificado de las entidades de crédito, la cuantía de remuneración variable reconocida tras la evaluación podrá ser objeto de reducción o recuperación, en los términos señalados en el punto 5.2.2.4. de la Política de Remuneraciones, por lo que no se considerará completamente devengada a favor del empleado hasta que hayan transcurrido los plazos previstos para la aplicación de las cláusulas de reducción o recuperación.

c) Ajustes ex post de la retribución variable reconocida: Arquia Banca cuenta con mecanismos de ajuste al riesgo ex post mediante los que puede ajustar la remuneración variable de los miembros del Colectivo Identificado en caso de que concurran determinadas circunstancias, independientemente del método utilizado para el pago. Estos mecanismos se concretan en la aplicación de cláusulas de reducción de la remuneración no satisfecha ("malus"), o de recuperación de la remuneración ya satisfecha ("clawback"). La aplicación de ambas cláusulas estará ligada a un deficiente desempeño de la Entidad en su conjunto, o de una división o área concreta, o de las exposiciones generadas por un miembro del Colectivo Identificado.

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.

14.5 Información cuantitativa sobre remuneraciones

Remuneración del Consejo

Según lo establecido en los Estatutos de la Entidad, el ejercicio del cargo de miembro del Consejo 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 2018 los miembros del Consejo y del Comité de Recursos de la Entidad, han percibido exclusivamente el importe correspondiente a las dietas, excepto el Consejero Laboral quien, en su condición de empleado de la



Entidad solo percibe el sueldo establecido en función de su categoría profesional y antigüedad. El detalle correspondiente del ejercicio 2018 es el siguiente:

Consejo		
(miles de euros)	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Importe
Javier Navarro Martínez	151,5	125
Federico Orellana Ortega	42	28
Alberto Alonso Saezmiera	51	35
Sol Candela Alcover	60,5	44
Carlos Gómez Agustí	45,5	32
María Villar San Pío	20	12
Fernando Díaz-Pinés Mateo	33	23
Montserrat Nogués Teixidor	34	23
Ángela Barrios Padura	23	15
José Antonio Martínez Llabrés	38,5	26
Naiara Montero Viar	31	20
Joan Miralpeix Gallart (Consejero Laboral)	-	N/A
Comité de Recursos		
Nicolás Arganza Álvaro	1	1
Covadonga Ríos Díaz	1	1
Guillermo Garbisu Buesa	1	1
Total	533	386

Remuneración del Colectivo Identificado

La información cuantitativa agregada sobre las remuneraciones de aquellas categorías de personal cuyas funciones inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Entidad (en adelante, Colectivo Identificado) esta desglosada por altos directivos y el resto de miembros del Colectivo Identificado.

La remuneración total del Colectivo Identificado del Grupo, ascendieron durante el ejercicio 2018 a 1.766 miles de euros y el desglose es el siguiente:

Información cuantitativa agregada sobre las remuneraciones 2018	
(miles de euros)	Colectivo identificado
Nº de empleados incluidos en el colectivo identificado	16
Remuneración fija	1.553
Remuneración variable total	213
De los que: en metálico	165
De los que: acciones o instrumentos relacionados	48
Total remuneración variable devengada que se difiere:	48
De los que: en metálico	24
De los que: acciones o instrumentos relacionados	24
Importe total de remuneraciones variables devengada en años anteriores	24

Durante el ejercicio 2018 no se han realizado pagos por nuevas contrataciones ni indemnizaciones por despidos.

Ningún miembro del Colectivo Identificado percibe remuneraciones superiores a 1 millón de euros.



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

Fondos propios phase-in y fully-loaded		
(miles de euros)	2018 Phase-in	2018 Fully-loaded
1 Capital de nivel 1 (Tier1)	111.788	111.788
1.1 Elementos computados como capital nivel 1 ordinario (CET-1)	111.788	111.788
1.1.1 Instrumentos de capital admisibles como capital de nivel 1 ordinario	19.900	19.900
1.1.2 Ganancias acumuladas	7.183	7.183
1.1.3 Otro resultado integral acumulado	-	-
1.1.4 Otras reservas	106.260	106.260
1.1.4.1 Reservas	86.243	86.243
1.1.4.2 Reservas de revalorización	3.661	3.661
1.1.4.3 Ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta	16.356	16.356
1.1.5 Ajustes transitorios debido a intereses minoritarios adicionales	-	-
1.1.6 (-) Otros activos intangibles	-18.050	-18.050
1.1.7 (-) Activos por impuestos diferidos que dependan de rendimientos futuros	-3.227	-3.227
1.1.8 (-) Ajustes transitorios de ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta y activos por impuestos diferidos	-	-
1.1.9 (-) Ajustes por valoración debidos a los requisitos por valoración prudente	-278	-278
1.2 Elementos computados como capital nivel 1 adicional	-	-
2. Elementos computados como capital de nivel 2	-	-
TOTAL FONDOS PROPIOS COMPUTABLES A EFECTOS DE SOLVENCIA	111.788	111.788

Ratios de capital phase-in y fully-loaded		
(miles de euros)	2018 Phase-in	2018 Fully-loaded
Ratio de capital de nivel 1 ordinario (CET-1)	16'58%	16'58%
Mínimo exigido CET-1	4'5%	4'5%
Ratio de capital de nivel 1 (Tier1)	16'58%	16'58%
Mínimo exigido Tier1	6%	6%
Ratio de capital total	16'58%	16'58%
Mínimo exigido capital total	8%	8%
Requisitos de capital totales	53.928	53.928
Requerimientos de capital por riesgo de crédito, contraparte y dilución	48.712	48.712
Requerimientos de capital por riesgo de mercado	0	0
Requerimientos de capital por riesgo operacional	5.216	5.216
Requerimientos de capital por ajuste de valoración del crédito (CVA)	0	0
Activos ponderados por riesgo	674.106	674.106
Ratio de apalancamiento	6'00%	6'00%
Colchón de conservación del capital (a cubrir con CET-1)	1'875%	2'5%