



# Zuhurtziazko Garrantzia duen txostena '24



|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| Laburpen exekutiboa .....                                           | 5  |
| 1. Alderdi Orokorrak .....                                          | 11 |
| 1.1. <i>Laboral Kutxa Taldea</i> .....                              | 12 |
| 1.2. <i>Zuhurtziazko Garrantzia duen txostenaren irismena</i> ..... | 12 |
| 1.3. <i>III. Zutabeko Alderdi Orokorrak</i> .....                   | 15 |
| 1.4. <i>Zuhurtziazko Garrantzia duen txostena onartzea</i> .....    | 15 |
| 1.5. <i>Erregulazio eta Arau Esparrua</i> .....                     | 16 |
| 2. Arriskuaren kudeaketa eta kontrol orokorra .....                 | 20 |
| 20                                                                  |    |
| 2.1. <i>Barne Gobernuaren esparrua</i> .....                        | 21 |
| 2.1.1. Kontseilu Errektorea .....                                   | 21 |
| 2.1.2. Kontseilu Errektoreko batzorde delegatuak .....              | 24 |
| 2.2. <i>Arriskuen Kudeaketa eta Kontrola</i> .....                  | 27 |
| 2.2.1. Estrategia eta helburuak arriskuaren kudeaketan .....        | 30 |
| 2.2.2. Arrisku Apetituaren Esparrua .....                           | 30 |
| 2.2.3. Reportinga .....                                             | 31 |
| 2.2.4. Arriskuen kultura .....                                      | 31 |
| 2.3. <i>Barne Ikuskaritza</i> .....                                 | 33 |
| 2.4. <i>Araudia Betearazteko Funtzioa</i> .....                     | 33 |
| 3. Kapitala .....                                                   | 35 |
| 3.1. <i>Kapital Arautzailea</i> .....                               | 36 |
| 3.2. <i>Funts Propioak</i> .....                                    | 36 |
| 3.4. <i>Zikloen aurkako kapitalaren koltxoiak</i> .....             | 42 |
| 3.5. <i>Kapitala egokitzea</i> .....                                | 44 |
| 3.6. <i>MREL eta TLAC</i> .....                                     | 45 |
| 3.7. <i>Palanka-efektuko ratioa</i> .....                           | 48 |
| 4. Likidazio-arriskua .....                                         | 52 |
| 4.1. <i>Definizioa eta helburuak</i> .....                          | 53 |
| 4.2. <i>Mugak eta adierazleak</i> .....                             | 54 |
| 4.3. <i>Egitura eta antolamendua</i> .....                          | 59 |



|                                                                  |            |
|------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>4.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....</b>           | <b>59</b>  |
| 4.4.1. Finantzaketa Plana .....                                  | 61         |
| 4.4.2. Likideziaren Kontingentzia Plana .....                    | 61         |
| <b>4.5. Kargak dituzten eta kargarik ez duten aktiboak .....</b> | <b>62</b>  |
| <b>5. Kreditu-arriskua .....</b>                                 | <b>64</b>  |
| 65                                                               |            |
| <b>5.1. Definizioa eta helburuak.....</b>                        | <b>66</b>  |
| <b>5.2. Mugak eta adierazleak .....</b>                          | <b>66</b>  |
| <b>5.3. Egitura eta antolamendua .....</b>                       | <b>66</b>  |
| <b>5.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....</b>           | <b>67</b>  |
| <b>5.5. Kapital-errekerimenduak.....</b>                         | <b>77</b>  |
| <b>5.6. Kontrako alderdiaren arriskua .....</b>                  | <b>80</b>  |
| <b>Merkatu-arriskua.....</b>                                     | <b>84</b>  |
| <b>6.1. Definizioa eta helburuak.....</b>                        | <b>85</b>  |
| <b>6.2. Mugak eta adierazleak .....</b>                          | <b>85</b>  |
| <b>6.3. Egitura eta antolamendua .....</b>                       | <b>85</b>  |
| <b>6.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....</b>           | <b>86</b>  |
| <b>6.5. Kapital-errekerimenduak .....</b>                        | <b>87</b>  |
| <b>7. Eragiketa-arriskua .....</b>                               | <b>88</b>  |
| <b>7.1. Definizioa eta helburuak.....</b>                        | <b>89</b>  |
| <b>7.2. Mugak eta adierazleak .....</b>                          | <b>90</b>  |
| <b>7.3. Egitura eta antolamendua .....</b>                       | <b>90</b>  |
| <b>7.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....</b>           | <b>91</b>  |
| <b>7.1. Kapital-errekerimenduak .....</b>                        | <b>93</b>  |
| <b>8. Interes-tasaren arriskua .....</b>                         | <b>95</b>  |
| <b>8.1. Definizioa eta helburuak.....</b>                        | <b>96</b>  |
| <b>8.2. Mugak eta adierazleak .....</b>                          | <b>97</b>  |
| <b>8.3. Egitura eta antolamendua .....</b>                       | <b>97</b>  |
| <b>8.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....</b>           | <b>99</b>  |
| <b>8.5. Kapital-errekerimenduak.....</b>                         | <b>101</b> |
| <b>9. Beste arrisku batzuk.....</b>                              | <b>102</b> |
| <b>9.1. Erreputazio-arriskua .....</b>                           | <b>103</b> |
| 9.1.1. Definizioa eta helburuak .....                            | 103        |



|        |                                                                  |            |
|--------|------------------------------------------------------------------|------------|
| 9.1.2. | Mugak eta adierazleak .....                                      | 103        |
| 9.1.3. | Egitura eta antolamendua .....                                   | 103        |
| 9.1.4. | Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....                       | 104        |
| 9.2.   | <b>Hirugarrenen arriskua.....</b>                                | <b>104</b> |
| 9.2.1. | Definizioa eta helburuak .....                                   | 104        |
| 9.2.2. | Mugak eta adierazleak .....                                      | 104        |
| 9.2.3. | Egitura eta antolamendua .....                                   | 105        |
| 9.2.4. | Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak .....                       | 106        |
| 10.    | <b>Ordainsariak.....</b>                                         | <b>107</b> |
| 10.1.  | <i>Araudi esparrua .....</i>                                     | <i>108</i> |
| 10.2.  | <i>Ordainsarien eremuko organo erabakitzaileak.....</i>          | <i>108</i> |
| 10.3.  | <i>Laboral Kutxaren ordainketa-politikaren ezaugarriak .....</i> | <i>109</i> |
| 10.4.  | <i>Laboral Kutxako identifikaturiko langileak.....</i>           | <i>112</i> |
| 10.5.  | <i>Ordainsarien arriskuei buruzko irizpideak .....</i>           | <i>113</i> |
| 10.6.  | <i>Ordainsarien informazio kuantitatiboa .....</i>               | <i>115</i> |
| I.     | <b>ERANSKINA – Taulen eta Irudien Aurkibidea .....</b>           | <b>118</b> |
| II.    | <b>ERANSKINA - Glosarioa .....</b>                               | <b>120</b> |
| III.   | <b>ERANSKINA – CRR Mapping-a .....</b>                           | <b>121</b> |



# LABURPEN EXEKUTIBOA



Txosten honen helburua da Laboral Kutxa Taldeak, 575/2013 (EB) Erregelamenduaren Zortzigarren Zatian ezarritako araudien arabera, zuhurtziari buruzko informazio garrantzitsua publiko egiteko duen betebeharra betetzea. Laboral Kutxa Taldea 2012an sortutako kreditu-kooperatiba da, Euskadiko Kutzak eta Ipar Kutxa Ruralek bat egin ondoren.

Caja Laboral Popular Coop. de Créditoak erakunde nagusi gisa jarduten du eta Espainiako Bankuaren ikuskaritzapean dago. Gure egitura finkatuak hainbat filial eta bazkide kooperatibo hartzen ditu barne, eta horrek aukera ematen digu finantza-zerbitzu ugari eskaintzeko eta gure bazkideen eta bezeroen beharrei erantzuteko.

## Gure negozio-eredua eta kooperatiba-balioak

Kreditu-kooperatiba bat gara, eta jarduten dugun ingurunean, batez ere Euskal Autonomia Erkidegoan eta Nafarroan, balio soziala eta ekonomikoa sortzeko dugun ikuspegiak bereizten gaitu. Gure negozio-eredua kooperatiba-printzipioetan oinarritzen da, ongizate kolektiboa eta komunitatearekiko konpromisoa lehenetsiz interes indibidualaren gainetik. Honek bereizten gaitu:

- **Parte-hartze aktiboa:** Langileek eta bazkideek erabakiak hartzen parte hartzen dute, gure jasangarritasuna eta inpaktu sozial positiboa indartuz.
- **Balio sozial eta ekonomikoa sortzea:** Gure eginahalak finantza-eremua gainditzen duten etekinak sortzera bideratzen ditugu, gure ingurunearen garapenari ekarpena eginez.

## Gure negozio-alor nagusiak

Gure jarduera nagusia bi negozio-alorretan oinarritzen da:

### TXIKIZKAKO BANKUA

Bertan, finantza-zerbitzu tradizionalak eskaintzen ditugu, hala nola aurrezki- eta inbertsio-produktuak, finantzaketa, hipotekak eta pentsio-funtsen eta BGAEen kudeaketa. Gure sukurtsalen eta filialen sarearen bidez, gure bezeroen eskura jartzen ditugu aurrezki-kontuak, kontsumorako kredituak eta ordainbideak, hala nola kreditu- eta zordunketa-txartelak.

### NEGOZIO ASEGURATZAI

Berau Seguros Lagun-Aro Vida eta Seguros Lagun-Aro sozietateen bidez kudeatzen dugu, eta bizitza-aseguruak, ez-bizitzakoak eta arrisku anitzekoak merkaturatzen ditugu, etxeko eta ibilgailuetako aseguruak barne.

## Komunitatearekin eta jasangarritasunarekin dugun konpromisoa

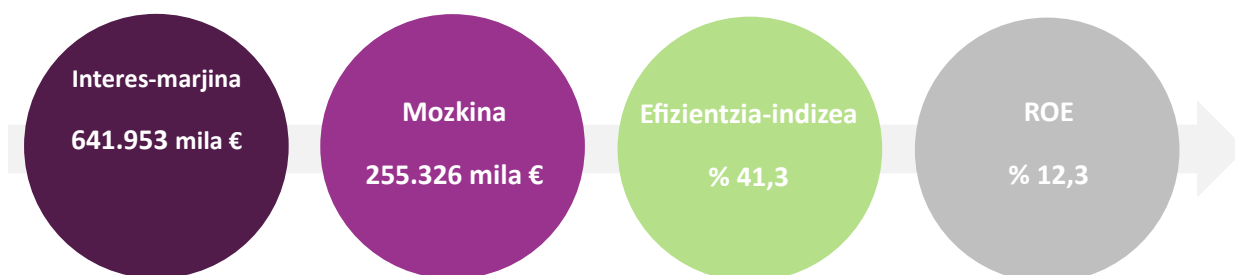
Era berean, gure soberakin banagarrien, gehienez, % 25 bideratzen dugu interes ekonomiko eta sozialeko proiektuetara, hezkuntzan eta enpleguaren sorreran ikuspegi berezi batekin, Heziketako eta Sustapeneko Funts baten eta Kooperatiba arteko Funts Sozial baten bidez. Gure Kooperatiba arteko Funts Sozialaren bitartez, garapen jasangarria bultzatzen dugu, tokiko ekintzailetza eta kooperatibismoa babestuz, adibidez, Gaztenpresa Fundazioa ekimenaren bidez, eskualdeko ekintzaileei aholkularitza eta finantzaketa ematen diena.



Jasangarritasunaren eta eraldaketa digitalaren esparruan, Ingurumena Kudeatzeko Sistema bat ezarri dugu, ISO 14001 arauarekin ziurtatua, ingurumen-kudeaketako eta gure eragiketen inpaktu ekologikoa arintzeko gure konpromisoaren ildotik. Gure produktu eta zerbitzuen digitalizazioan ere aurrera egin dugu, gure bezeroen esperientzia hobetuz eta gure banku-zerbitzuetarako irisgarritasun seguru eta eraginkorra ahalbidetuz.

## Gure emaitza finantzarioak (2024)

Hona hemen 2024ko ekitaldiko emaitzak:



## Gure arrisku-profila eta -kudeaketa

**Arrisku-profil** neurrizkoa mantentzen dugu, gure finantza-jardueren kudeaketa zuhurra eta balizko esposizioak arintzea ardatz hartuta. Gure negozio-eredua, nagusiki, arrisku txikiko hipoteka-mailegutan oinarritzen da.

Kalifikazio-agentziek gure arriskuen kudeaketa zuhurra onartu dute, Fitch Ratingsek BBB+ kalifikazioa eman digu; horrek gure aktiboen kalitatea eta arriskuen kudeaketa egokia nabarmentzen ditu.

### Kreditu-arriskuaren Kudeaketa

**Kreditu-arriskua kudeatzeko** gure politika funtsezkoa da, familiei eta enpresei maileguak ematen dizkiegulako, eta hori da gure jarduera nagusietako bat. Kreditu-arriskua kudeatzeko, gure bezeroen kaudimena ebaluatzeko eta haren jarraipena egiteko politika zorrotzak ezartzen ditugu. Politika horietan, ordaintzeko ahalmenaren azterketa xehatuak eta berankortasuna gutxitzeko prebentzio-neurrien ezarpena sartzen dira. Kudeaketa zuhur horri esker, bezeroei emandako kredituaren zalantzazko arriskuen bolumena murriztu egin da, eta berankortasun-ratioa 2,46koa izan da 2024. urtea amaitzean.

Kreditu-arriskuak, enpresei eta familiei emandako maileguen ikuspegitik, I. Zutabearen osagai nagusia izaten jarraitzen du. Ikuspegi kontserbadoreak hartzen ditugu, eta kaudimenaren gaineko ebaluazio zorrotzak egiten ditugu lotutako arriskuak arintzeko. Neurri horiek ziurtatzen dute arrisku-profil kontrolatua eta erregulazio-jardun onenekin erabat lerrokatua mantentzen dugula.

### Kaudimen-posizioa



Gure Kaudimen-estrategia funtsezkoa da gure sendotasun finantzarioa bermatzeko, eta erregulazio-baldintzak askitasunez betetzeko. 2024ko ekitaldia amaitzean, CET1 kapital-ratioa % 24,85 izan zen, eskatutako gutxienekoa (% 9,125) baino askoz handiagoa, hau da, 100 op gehiago 2023ko abenduko datuarekin alderatuta (% 23,85). Maila horri esker gure erreferentziazko merkatuko entitate sendoenetakoa gara, eta segurtasun-tarte handia eskaintzen digu ustekabeko galerei aurre egiteko eta hainbat egoera ekonomikotara egokitzeke.

2024an, gure CET1 ratioaren bilakaera funtsezko hiru faktorek bultzatu dute:

1

**Ekitaldiko emaitzen zenbaketa:** Ekitaldiaren amaieran lortutako mozkin garbiak sartzeak kapital-ratioari funtsezko ekarpena egitea ekarri du, 190 oinarritzko puntuko eragin positiboarekin. Emaitza horrek erakusten du kapitala organikoki sortzeko gure ahalmenaren sendotasuna, kudeaketa zuhur baten eta negozio-eredu errentagarri eta erresiliente baten ondorio dena.

2

**Kapital- eta zor-tresnen balio handitzea:** Gure finantza-tresnen zorroan erregistratutako balio-igoerak, kapitalarenak zein zorrarenak, 10 oinarritzko puntuko gehikuntza gehigarria eragin du CET1 ratioan. Bilakaera horrek agerian uzten du epealdian zehar izan dugun inbertsioen kudeaketa egokia, eta finantza-merkatuen bilakaera ona.

3

**Arriskuaren arabera Haztatutako Aktiboen (RWA) hazkundera:** RWAen hazkundera 94 oinarritzko puntuko eragin negatiboa izan du gure kaudimen-ratioan; hori, neurri handi batean, onartutako kreditu-bolumenaren hedapenak azaltzen du. Bilakaera hori hazkunde kontrolatuko estrategia baten ondorio da, kapitalaren sendotasuna arriskuan jarri gabe egiazko ekonomiaren finantzaketan laguntzeko dugun konpromisoaren ildotik.

### Likidezia-posizioa

Gure Likidezia-estrategiak eta gure negozioaren izaerak epe laburreko obligazioei aurre egiteko eta gure finantza-baliabideak eraginkortasunez kudeatzeko dugun ahalmen sendoa bermatzen du. 2024. urtearen amaieran, gure likidezia-estalduraren ratioa (LCR) % 543koa zen, arauz eskatzen den gutxienekoa (% 100) baino askoz handiagoa. Likidezia-maila handi horrek epe laburrera obligazioei aurre egiteko dugun ahalmena islatzen du, txikizkako bezeroekin burutzen dugun jardueraren ondorio dena, (bezero horien gordailuen ezaugarri nagusiak pikortasuna eta egonkortasuna dira). Handizkako finantzaketarik ezak, eta nagusiki txikizkakoa den kreditu-jarduerak, zehazki hipoteka-jarduerak, likidezia-posizio sendoa lortzen laguntzen du.



Gure **likidezia-posizioak** 2024an izan duen bilakaera bi faktorek azaltzen dute nagusiki:

- 1 Egonkortasuna bezeroen gordailuetan:** txikizkako bezeroen oinarri egonkorra mantentzen dugu, urtean zehar epeakako saldoak handituz. Horrek handizkako finantzaketara jo behar ez izatea eta bezero handien mende ez egotea ahalbidetzen du
- 2 Kalitate handiko aktibo likido gehiago:** kalitate handiko aktibo likidoen zorroa handitu dugu, 6.569 milioi euro bideratuz Europako Banku Zentralean deskontatu daitezkeen aktiboetara. Horrek buffer zabala eta fidagarria ematen du balizko likidezia-eskakizunei aurre egiteko, egoera normaletan zein estres-egoeretan.

Erregulazio-likideziaren eskakizunen doikuntzak oso gutxi izan dira 2024an. Ikuspegi kontserbadoreari eusten diogu likideziaren eta arriskuaren kudeaketan, estaldura zabaleko arrisku-profil baxua eta neurrizkoa ziurtatuz. LCR eta NSFRz gain, gordailuen gaineko kredituen gure ratioa (LTD) % 64,2koa da, eta horrek agerian uzten du inbertsioan politika kontserbadorea, aktibo likido erabilgarrietan inbertitutako proportzio handiarekin, eta handizkako gordailu edo finantzaketarekiko mendekotasunik gabe, garestiagoa eta potentzialki hegakorra baita.

### Funtsezko adierazleak

*Kapitulu honetako informazioak informazio orokorra zabaltzeko txantiloien eskakizuna betetzen du, CRR-ren 438 b) artikuluan jasotzen dena.*

1. taula. EU KM1 - Funtsezko adierazleak (eurotan)

|                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                    | 24-abe        | 24-ira        | 24-eka        | 24-mar        | 23-abe        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Funts propio erabilgarriak (zenbatekoak)</b>                                                                                                                                                |                                                                                                                    |               |               |               |               |               |
| 1                                                                                                                                                                                              | 1. mailako kapital arrunta                                                                                         | 2.205.329.744 | 2.050.078.201 | 2.035.562.859 | 2.042.080.964 | 2.038.997.701 |
| 2                                                                                                                                                                                              | 1. mailako kapitala                                                                                                | 2.205.329.744 | 2.050.078.201 | 2.035.562.859 | 2.042.080.964 | 2.038.997.701 |
| 3                                                                                                                                                                                              | Kapitala guztira                                                                                                   | 2.205.329.744 | 2.050.078.201 | 2.035.562.859 | 2.042.080.964 | 2.038.997.701 |
| <b>Arriskuaren arabera haztatutako esposizioen zenbatekoak</b>                                                                                                                                 |                                                                                                                    |               |               |               |               |               |
| 4                                                                                                                                                                                              | Arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoa                                                                        | 8.875.740.172 | 8.618.253.830 | 8.560.495.101 | 8.474.266.857 | 8.550.712.127 |
| <b>Kapital-ratioak (arriskuaren arabera haztatutako esposizioaren zenbatekoaren ehunekotan)</b>                                                                                                |                                                                                                                    |               |               |               |               |               |
| 5                                                                                                                                                                                              | 1. mailako kapital-ratio arrunta (%)                                                                               | % 24,85       | % 23,79       | % 23,78       | % 24,10       | % 23,85       |
| 6                                                                                                                                                                                              | 1. mailako kapital-ratioa (%)                                                                                      | % 24,85       | % 23,79       | % 23,78       | % 24,10       | % 23,85       |
| 7                                                                                                                                                                                              | Kapital osoaren ratioa (%)                                                                                         | % 24,85       | % 23,79       | % 23,78       | % 24,10       | % 23,85       |
| <b>Gehiegizko palanka-efektuaren arriskuaz bestelako arriskuei aurre egiteko funts propio gehigarrien betekizunak (arriskuaren arabera haztatutako esposizioaren zenbatekoaren ehunekotan)</b> |                                                                                                                    |               |               |               |               |               |
| EU 7a                                                                                                                                                                                          | Gehiegizko palanka-efektuaren arriskuaz bestelako arriskuei aurre egiteko funts propio gehigarrien betekizunak (%) | % 1,13        | % 1,13        | % 1,13        | % 1,13        | % 1,38        |
| EU 7b                                                                                                                                                                                          | Horietatik: 1. mailako kapital arruntez osatuta egongo dira (ehuneko puntuak)                                      | % 0,63        | % 0,63        | % 0,63        | % 0,63        | % 0,77        |
| EU 7c                                                                                                                                                                                          | Horietatik: 1. mailako kapitalez osatuta (ehuneko puntuak) egongo dira                                             | % 0,84        | % 0,84        | % 0,84        | % 0,84        | % 1,03        |
| EU 7d                                                                                                                                                                                          | Berrikuspen eta Ebaluazio Prozesu Ikusatzailaren (BEPI) funts propioen betekizunak, guztira (%)                    | % 9,13        | % 9,13        | % 9,13        | % 9,13        | % 9,38        |



| Koltxoi konbinatua eta kapitalaren betekizun orokorra (arriskuaren arabera haztatutako esposizioaren zenbatekoaren ehunekotan)        |                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 8                                                                                                                                     | Kapitalari eusteko koltxoia (%)                                                                                   | % 2,50         | % 2,50         | % 2,50         | % 2,50         | % 2,50         |
| EU 8a                                                                                                                                 | Kapitalari eusteko koltxoia Estatu kide batean ikusitako arrisku makro-zuhurtiazko edo sistemikoaren ondorioz (%) | -              | -              | -              | -              | -              |
| 9                                                                                                                                     | Entitatearen zikloen aurkako kapital-koltxoi espezifiko (%)                                                       | % 0,03         | % 0,02         | % 0,02         | % 0,02         | % 0,01         |
| EU 9a                                                                                                                                 | Arrisku sistemikoaren koltxoia (%)                                                                                | -              | -              | -              | -              | -              |
| 10                                                                                                                                    | Mundu mailako garrantzi sistemikoa duten entitateen koltxoia (%)                                                  | -              | -              | -              | -              | -              |
| EU 10a                                                                                                                                | Garrantzi sistemikoko beste entitate batzuen koltxoia (%)                                                         | -              | -              | -              | -              | -              |
| 11                                                                                                                                    | Koltxoi-eskakizun konbinatuak (%)                                                                                 | % 2,53         | % 2,52         | % 2,52         | % 2,52         | % 2,51         |
| EU 11a                                                                                                                                | Kapital-eskakizun orokorrak (%)                                                                                   | % 11,65        | % 11,65        | % 11,64        | % 11,64        | % 11,88        |
| 12                                                                                                                                    | 1. mailako kapital arrunt erabilgarria, BEPI prozesuaren funts propioen baldintza guztiak bete ondoren (%)        | % 15,72        | % 14,66        | % 14,65        | % 14,97        | % 14,47        |
| Palanka-efektuko ratioa                                                                                                               |                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| 13                                                                                                                                    | Gutizko esposizioaren neurria                                                                                     | 27.272.378.362 | 28.043.615.437 | 28.035.938.822 | 27.088.327.351 | 26.467.269.896 |
| 14                                                                                                                                    | Palanka-efektuko ratioa (%)                                                                                       | % 8,09         | % 7,31         | % 7,26         | % 7,54         | % 7,70         |
| Gehiegizko palanka-efektuaren arriskuari aurre egiteko funts propio gehigarrien betekizunak (gutizko esposizio-neurriaren ehunekotan) |                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| EU 14a                                                                                                                                | Gehiegizko palanka-efektuko arriskuei aurre egiteko funts propio gehigarrien betekizunak (%)                      | -              | -              | -              | -              | -              |
| EU 14b                                                                                                                                | Horietatik: 1. mailako kapital arruntez osatuta egongo dira (ehuneko puntuak)                                     | -              | -              | -              | -              | -              |
| EU 14c                                                                                                                                | BEPI prozesuaren palanka-efektuko ratioaren eskakizunak guztira (%)                                               | % 3,00         | % 3,00         | % 3,00         | % 3,00         | % 3,00         |
| Palanka-efektuko ratioaren koltxoia eta palanka-efektuko ratioaren eskakizun orokorra (gutizko esposizioa-neurriaren ehunekotan)      |                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| EU 14d                                                                                                                                | Palanka-efektuko ratioaren koltxoia betekizuna (%)                                                                | -              | -              | -              | -              | -              |
| EU 14e                                                                                                                                | Palanka-efektuko ratio orokorraren betekizuna (%)                                                                 | % 3,00         | % 3,00         | % 3,00         | % 3,00         | % 3,00         |
| Likidezia-estalduraren ratioa                                                                                                         |                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| 15                                                                                                                                    | Kalitate handiko aktibo likidoak guztira (HQLA, ingelesezko ikurrekin emanda) (balio haztatua, batez bestekoa)    | 9.275.738.450  | 8.914.953.566  | 8.611.463.684  | 7.937.471.670  | 7.784.646.931  |
| EU 16a                                                                                                                                | Eskudiruaren irteerak — Balio haztatua guztira                                                                    | 1.931.078.037  | 1.943.117.595  | 1.994.699.036  | 1.908.984.587  | 2.026.412.588  |
| EU 16b                                                                                                                                | Eskudiruaren sarrerak — Balio haztatua guztira                                                                    | 258.481.256    | 314.875.706    | 311.299.234    | 342.784.942    | 268.918.804    |
| 16                                                                                                                                    | Eskudiruaren irteera garbiak guztira (balio doitua)                                                               | 1.672.596.781  | 1.628.241.890  | 1.683.399.802  | 1.566.199.644  | 1.757.493.784  |
| 17                                                                                                                                    | Likidezia-estalduraren ratioa (%)                                                                                 | % 554,57       | % 547,52       | % 511,55       | % 506,80       | % 442,94       |
| Finantzaketa egonkor garbiaren ratioa                                                                                                 |                                                                                                                   |                |                |                |                |                |
| 18                                                                                                                                    | Finantzaketa egonkor erabilgarria guztira                                                                         | 23.301.025.764 | 23.075.616.848 | 23.165.359.423 | 22.283.404.490 | 22.204.222.580 |
| 19                                                                                                                                    | Eskatutako finantzaketa egonkorra guztira                                                                         | 11.009.869.162 | 10.953.572.340 | 11.070.240.259 | 10.971.789.194 | 10.968.476.736 |
| 20                                                                                                                                    | Finantzaketa egonkor garbiaren ratioa (%)                                                                         | % 211,64       | % 210,67       | % 209,26       | % 203,10       | % 202,44       |



# 1

## ALDERDI OROKORRAK



### **1.1. Laboral Kutxa Taldea**

Caja Laboral Popular Coop. de Crédito (aurrerantzean, Laboral Kutxa), egoitza Arrasaten duena (Gipuzkoa) eta IFK: F75076935, kreditu-kooperatiba gisa ezarri zen 2012ko azaroaren 2an. Eraketa hori entitate berri bat sortu zuen bat-egitearen emaitza izan zen, Caja Laboral Popular Coop. de Crédito eta Ipar Kutxa Rural, S.Coop. de Crédito elkartuz.

Korporazio hori (Laboral Kutxa bertako partaide izanik) libreki elkartutako kooperatiba-multzoa da, balio kooperatibo batzuk partekatzen dituztenak eta beren baterako ekintza kooperatibotik abantaila lehiakorrak lortzea dutena xede. Horrek aukera ematen du finantza-zerbitzu ugari eskaintzeko eta gure bazkideen eta bezeroen eskaerak asetzeko. Gaur egun, Laboral Kutxak 284 bulego ditu, 1.151.239 bezero, eta, guztira, zuzeneko 2.388 langile enplegatzen ditu (1.303 emakume eta 1.085 gizon).

Laboral Kutxaren estatutuen arabera, bere helburu soziala bere bazkideen eta hirugarrenen finantza-beharrak asetzea da, kreditu-erakundeen ohiko jarduerak gauzatuz. Horretarako, baimenduta dago beste kreditu-erakunde batzuei baimenduta dauden orotariko eragiketa aktiboak, pasiboak eta zerbitzukoak egiteko, bere kooperatiba-helburuak sustatu eta hobeto betetzera bideratutakoak barne, bere bazkideen finantza-beharrei arreta berezia eskainiz eta hirugarrenekin egiteko eragiketa aktiboetarako legezko mugak errespetatuz.

### **1.2. Zuhurtziazko Garrantzia duen txostenaren irismena**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arau-esparruari buruzko informazio-eskakizunarekin, CRRren 436 a) b) c) eta 437 a) artikuluetako eskakizunak betez.*

Kapital Errekerimenduen 575/2013 Erregelamenduko (aurrerantzean, CRR) eskakizunen aplikazio-eremua kreditu-erakundeen talde kontsolidagarriari dagokio, eta haren entitate nagusia Caja Laboral Popular Coop. de Crédito da.

Jarraian, Talde Kontsolidagarria osatzen duten sozietateen xehetasuna eta bertan partaidetza duten sozietateen zerrenda aurkeztuko ditugu:

2. taula. EU LI3 - Talde kontsolidagarria eta sozietate partaidetuak

| Entitatearen izena                           | Kontabilitatea kontsolidatzeko metodoa | Zuhurtziako kontsolidaziorako metodoa |                             |                         |                                   |            | Erakundearen deskribapena                             |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------|-------------------------------------------------------|
|                                              |                                        | Kontsolidazio Integrala               | Kontsolidazio Proporzionala | Baliokidetas un-metodoa | Ez kontsolidatua, ezta kendua ere | Kendutakoa |                                                       |
| Caja Laboral Popular Coop. De Crédito        | -                                      | -                                     | -                           | -                       | -                                 | -          | Kreditu-erakundea                                     |
| Caja Laboral Gestión, S.G.I.I.C, S.A.        | Integrazio Globala                     | X                                     |                             |                         |                                   |            | Inbertsio-funtsen kudeatzailea                        |
| Caja Laboral Pensiones, G.F.P., S.A.         | Integrazio Globala                     | X                                     |                             |                         |                                   |            | Pentsio-funtsen kudeatzailea                          |
| ISGA Inmuebles, S.A.                         | Integrazio Globala                     | X                                     |                             |                         |                                   |            | Aktibo Higiezinaren kudeatzailea                      |
| Caja Laboral Euskadiko Kutxa Cartera, S.L.U. | Integrazio Globala                     | X                                     |                             |                         |                                   |            | Partaidetza-edukitzailea                              |
| Caja Laboral Banca Seguros, O.B.S.V, S.L.U.  | Integrazio Globala                     | X                                     |                             |                         |                                   |            | Banka Aseguruetakotako operadorea                     |
| Seguros Lagun-Aro Vida, S.A.                 | Partaidetza                            |                                       | X                           |                         |                                   |            | Aseguruak                                             |
| Seguros Lagun-Aro, S.A.                      | Partaidetza                            |                                       | X                           |                         |                                   |            | Aseguruak                                             |
| Seguros Lagun-Aro 2003, A.I.E.               | Partaidetza                            |                                       | X                           |                         |                                   |            | Zerbitzuak ematea                                     |
| Partners Group Lamiak S.C.A., SICA V-RAIF    | Partaidetza                            |                                       | X                           |                         |                                   |            | Ondare-kudeaketa                                      |
| Lagun Klik S.L.U.                            | Partaidetza                            |                                       | X                           |                         |                                   |            | Zerbitzuak bilatzeko bitartekaritza                   |
| ATEGI Green Power, S.L.                      | Partaidetza                            |                                       | X                           |                         |                                   |            | Beste mota batzuetako energia elektrikoaren ekoizpena |

Kontsolidaziorako kontabilitate-eremuaren eta erregelamendu-eremuaren arteko alde nagusien artean daude Multzo Kontsolidagarriaren egitura eta haren barruan sozietateek duten partaidetza. Erregelamendu-eremuan, integrazio globalaren bidez kontsolidatzen dira soilik "beren jardueragatik entitate kontsolidagarriak diren" mendeko sozietateak. Ezaugarri hori betetzen ez duten mendekoak 28. KNaren "partaidetza-metodoaren" arabera kontsolidatzen dira. Aldiz, Multzoaren urteko kontuetan, mendeko guztiak integrazio globalaren bidez kontsolidatzen dira, beren jardueragatik kontsolidagarritzat hartzeko baldintzak betetzen dituzten ala ez kontuan hartu gabe.

Beraz, honako hauek dira araudi baten edo bestearen arabera modu desberdinean integratzen diren sozietateak:

3. taula. CRR Erregelamenduari eta 4/2017 Zirkularrari jarraikiz modu desberdinean integratzen diren sozietateak

|                                           | Konsolidazio-metodoa          |                              |
|-------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Entitatea                                 | CRR Erregelamenduaren arabera | 4/2017 Zirkularraren arabera |
| Seguros Lagun-Aro Vida, S.A.              | Partaidetza                   | Integrazio Globala           |
| Seguros Lagun-Aro, S.A.                   | Partaidetza                   | Integrazio Globala           |
| Seguros Lagun-Aro 2003, A.I.E.            | Partaidetza                   | Integrazio Globala           |
| Partners Group Lamiak S.C.A., SICA V-RAIF | Partaidetza                   | Integrazio Globala           |
| Lagun Klik S.L.U.                         | Partaidetza                   | Integrazio Globala           |

Hurrengo taulan balantze publikoan adierazitako kontabilitate-saldoen eta txosten hau eratzeko aintzatesten diren kontabilitate-saldoen arteko kontziliazioa aurkezten da (erregulazio-perimetroa), bi perimetroen arteko ezberdintasun nagusiak agerian utziz:

4. taula. EU CC2 - Arauzko Funts Propioen eta Balantzearen arteko kontziliazioa auditatutako finantza-egoeretan (mila eurotan).

| Partida                                                                                                              | Balantzea argitaratutako finantza-egoeren arabera | Konsolidazioaren erregelamendu-eremuan | Erreferentzia |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|
|                                                                                                                      | Aldiaren amaieran                                 | Aldiaren amaieran                      |               |
| <b>Aktiboak - Banakapena aktibo moten arabera, argitaratutako finantza-egoeren balantzea kontuan izanik</b>          |                                                   |                                        |               |
| Eskudirua, banku zentraletako eskudirutako saldoak eta ageriko beste gordailu batzuk                                 | 2.963.600                                         | 2.933.716                              | a)            |
| Negoziatzeko mantendutako finantza-aktiboak                                                                          | 3.239                                             | 3.239                                  | b)            |
| Negoziatzeko bideratu gabeko aktibo finantzarioak, nahitaez arrazoizko balioan baloratuak emaitzetan aldatuak izanik | 22.357                                            | 19.863                                 | c)            |
| Arrazoizko balioan baloratutako aktibo finantzarioak, beste emaitza global batean aldatuak izanik                    | 1.246.987                                         | 751.469                                | d)            |
| Kostu amortizatutako aktibo finantzarioak                                                                            | 22.174.091                                        | 22.092.921                             | e)            |
| Deribatuak - estalduren kontabilitatea                                                                               | 47.571                                            | 47.571                                 | f)            |
| Inbertsioak baterako eta lotutako negozioetan                                                                        | 371                                               | 207.479                                | g)            |
| Aseguru- edo berraseguru-kontratuek babestutako aktiboak                                                             | 24.012                                            | -                                      | h)            |
| Aktibo ukigarriak                                                                                                    | 413.692                                           | 391.859                                | i)            |
| Aktibo ukiezinak                                                                                                     | 33.868                                            | -                                      | j)            |
| Zergen ondoriozko aktiboak                                                                                           | 134.914                                           | 123.961                                | k)            |
| Beste aktibo batzuk                                                                                                  | 28.517                                            | 31.745                                 | l)            |
| Saltzeko mantenduta modura sailkatu diren aktibo ez-korrenteak eta elementu-talde besterengarriak                    | 14.036                                            | 14.036                                 | m)            |
| <b>Aktiboak guztira</b>                                                                                              | <b>27.107.255</b>                                 | <b>26.617.859</b>                      |               |
| <b>Pasiboak - Banakapena pasibo moten arabera, argitaratutako finantza-egoeren balantzearen arabera</b>              |                                                   |                                        |               |
| Negoziatzeko mantendutako pasibo finantzarioak                                                                       | 1.487                                             | 1.487                                  | n)            |
| Kostu amortizatutako baloratutako pasibo finantzarioak                                                               | 23.575.743                                        | 23.563.391                             | o)            |
| Deribatuak - estalduren kontabilitatea                                                                               | 337.632                                           | 337.632                                | p)            |
| Aseguru- edo berraseguru-kontratuek babestutako pasiboak                                                             | 459.452                                           |                                        | q)            |
| Hornidurak                                                                                                           | 257.354                                           | 255.390                                | r)            |
| Zergen ondoriozko pasiboak                                                                                           | 75.849                                            | 60.414                                 | s)            |
| Ageriko kapital sozial itzulgarria                                                                                   | 695                                               | 695                                    | t)            |

|                                                        |                   |                   |    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----|
| Beste pasibo batzuk                                    | 58.447            | 55.303            | u) |
| <b>Pasiboa guztira</b>                                 | <b>24.766.659</b> | <b>24.274.313</b> |    |
| <b>Baliabide propioak</b>                              |                   |                   |    |
| Funts Propioak                                         | 2.299.569         | 2.302.845         | v) |
| Metatutako beste emaitza orokor bat                    | 40.701            | 40.701            | w) |
| Interes minoritarioak (partaidetza ez menderatzaileak) | 326               | -                 | x) |
| <b>Baliabide propioak guztira</b>                      | <b>2.340.596</b>  | <b>2.343.546</b>  |    |
| <b>Pasibo eta ondare garbia guztira</b>                | <b>27.107.255</b> | <b>26.617.859</b> |    |

### 1.3. III. Zutabeko Alderdi Orokorrak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arau-esparruari buruzko informazio-eskakizunarekin, CRRren 433. artikuluko eskakizunak betez.*

III. Zutabeak dibulgazio-betebehar batzuk biltzen ditu, analistei, inbertitzaileei, akziodunei eta merkatuko beste parte-hartzaile batzuei kapitalari eta arriskuei buruzko funtsezko informazioa eskaintzeko. Ikuspegi horren helburua banku-erakundearen arriskuen profila ebaluatzen gaitasuna eta kapitalaren egokitzapena hobetzea da.

Laboral Kutxak Dibulgazio Finantzario eta Ez Finantzarioko Politika izeneko araudi formal bat du, zuhurtiazko garrantzia duen informazioa hedatzeko. Araudi horrek ezartzen ditu dagozkion eskakizunak, lantzeko eta onartzeko prozedura, aldizkakotasuna eta kudeaketa, CRR eta CRD IV/V Erregelamenduan eta 10/2014 Legean eta haren arauzko garapenean xedatutakoaren arabera. Azken eguneratzea 2025eko urtarrilaren 31n onartu zuen Kontseilu Errektoreak.

Laboral Kutxaren Dibulgazio Politikaren helburua Entitatearen informazioa hedatzeko prozedurak ezartzea da, haren gobernu egokia bermatuko duten rolak eta erantzukizunak zehaztuz.

Gure gardentasun-printzipioen ildotik, Laboral Kutxan urtero argitaratzen dugu gure Zuhurtiazko Garrantzia duen txostena gure webgunean. Horrek aukera ematen du Taldearen finantzei eta arriskuen kudeaketari buruzko xehetasunetara sarbide publikoa izateko, gure *stakeholderrek* gure kudeaketari buruzko informazio eguneratua eta xehatua kontsultatu ahal izatea ziurtatuz.

### 1.4. Zuhurtiazko Garrantzia duen txostena onartzea

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arau-esparruari buruzko informazio-eskakizunarekin, CRRren 431.3. artikuluko eskakizunak betez.*

2024ko ekitaldiari dagokion Zuhurtiazko Garrantzia duen txostena barruan baliozkotu da eta, gainera, gure Barne Ikuskaritzako Departamentuak egiaztatu du. Berrikuspen horretan, organo horietako batek ere ez du irregulartasunik identifikatu emandako informazioaren arrazoizkotasunari dagokionez, ezta Kapitalaren Europako Zuzentarauan eta Erregelamenduan ezarritako dibulgazio-baldintzak betetzeari dagokionez ere.

Azkenik, gure Dibulgazio Finantzario eta Ez Finantzarioko Politikarekin bat etorritik, txosten hau Kontseilu Errektoreak onartu du 2025eko martxoaren 28an.

## 1.5. Erregulazio eta Arau Esparrua

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arau-esparruari buruzko informazio-eskakizunarekin, CRRren 431.1. artikuluko eskakizunak betez.*

### III. Zutabeari aplikatzeko araudia:

Zuhurtziazko Garrantzia duen txosten hau 575/2013 (EB) Erregelamenduaren (CRR) Zortzigarren Zatiko eskakizunen arabera egin da, 2019/876 (EB) Erregelamenduak aldatutako bertsioan. Txostena egiteko, entitatearen informazio finantzarioa aurkezteko arauak aplikatu dira, baita Europako Banku Agintaritzak (EBA) argitaratutako jarraibideak eta ezarpen-estandar tekniko aplikagarriak ere. Jarraian, 3. Zutabeko informazioa hedatzeari dagokionez aplikatzeko araudia aurkezten da.

Araudi esparru nagusitik harago, Europako Banku Agintaritzak (EBA) eta Basileako Banku Ikuskaritzako Batzordeak (BCBS) hainbat estandar eta jarraibide garatu dituzte III. Zutabean egindako aldaketak egokitze, 2019/876 (EB) Erregelamenduaren ezarpenaren ondotik. Testuinguru horretan, 2021eko martxoan, EBAk egindako betearazpen-arau teknikoen proiektuetan oinarrituta, Europako Batzordeak 2021/637 (EB) Betearazpen Erregelamendua argitaratu zuen. Erregelamendu horrek ezartzen ditu 575/2013 (EB) Erregelamenduaren Zortzigarren Zatiko II. eta III. Idazpuruei buruzko informazioaren dibulgazio publikoari aplika dakizkiokeen betearazpen-estandar teknikoak, eta, aldi berean, aurretiazko araudiak indargabetzen ditu, hala nola 2013/1423 (EB) Betearazpen Erregelamendua, 2016/200 (EB) Betearazpen Erregelamendua eta 2017/2295 (EB) Erregelamendu Delegatua. Esparru berria 2021eko ekainean sartu zen indarrean.

Era berean, 2021eko apirilean, Europako Batzordeak 2021/763 (EB) Betearazpen Erregelamendua onartu zuen, funts propioen eta pasibo onargarrien (MREL) gutxieneko betekizunari buruzko informazioa gainbegiratzeko eta jendaurrean zabaltzeko xedearekin aurkezteko xedapen espezifikoak ezartzen dituena. Erregelamendu horrek gardentasuna indartzen du ebazpen-egoeretan finantza-erakundeek galerak xurgatzeko eta birkapitalizatzeo duten ahalmena jakinarazteari begira.

2019/876 (EB) Erregelamenduaren 434a artikuluan ezarritako agindua betez, EBAk III. Zutaberako esparru bateratu bat finkatzeko lan egin du, interes-taldeentzako informazioaren argitasuna hobetzeko diseinatutako osoko pakete batekin. Era berean, esparru horren helburua da, ahal den neurrian, publikoki zabaldutako informazioa eta txosten ikuskatzailearen baldintzak bateratzea. Prozesu hori errazteko, EBAk "mapping tool" izeneko erreferentziazko dokumentu bat garatu zuen.

Azken urteotan, 2021/637 (EB) Betearazpen Erregelamenduak, mundu-mailako garrantzi sistemikoaren adierazleei buruzko informazioa zabaltzeari dagokionez, funtsezko hainbat aldaketa izan ditu araudiaren bilakaera islatzeko. 2021eko ekainean, 2021/1018 (EB) Betearazpen Erregelamenduak doikuntzak sartu zituen garrantzi sistemiko globaleko adierazleen hedapenean aplika daitezkeen ebazpen-estandar teknikoetan, eta 2014/1030 (EB) Betearazpen Erregelamendua indargabetu zuen. Ondoren, 2022ko apirilean, 2022/631 (EB) Betearazpen Erregelamenduak berrikusi egin zuen interes-tasaren arriskuarekiko esposizioen dibulgazio-esparrua, negozioazio-zorrotik kanpoko posizioetan. Azkenik, 2022an, 2022/2453 (EB) Betearazpen Erregelamenduak aldaketak sartu zituen ingurumen-, gizarte- eta gobernantza-arriskuekin lotutako dibulgazio-betekizunetan. Azken eguneratze hori aurrerapen nabarmena da finantza-erakundeek arrisku ez-finantzarioen kudeaketan duten gardentasuna hobetzeari so.

### Zuhurtziazko Esparrua:

Basileako Banku Ikuskaritzako Batzordeak nazioarteko finantza-erregulazioaren harmonizazioa gidatzen du. Batzorde honek lortutako akordioen bidez, kreditu-erakundeentzako lehen erregulazio bat antolatu zen, arrisku guztien % 8ko gutxieneko kapitala ezarri zuena (Basilea I, 1988). Ondoren, 2004an, Basilea II-k arriskua zenbatesteko mekanismoen sentsibilitatea hobetu zuen, eta bi zutabe berri gehitu zituen: kapitalaren eta arriskuen autoebaluazioa entitate bakoitzeko (II. zutabea) eta merkatu-diziplina (III. zutabea). 2010eko abenduan, Batzordeak arau-esparru berria onartu zuen (Basilea III), kalitate handiagoko tresnekin kapital-eskakizunak areagotzen dituen, eta sendotasuna eta entitate eta herrialdeen araberako aplikazio homogeneoa dituen helburu. Kapital-akordio berriak kapital-ratioen gardentasuna eta alderagarritasuna hobetzen ditu. Gainera, zuhurtziazko tresna berriak ditu likidezaren eta palanka-efektuaren esparruan.

Europar Batasunak bere ordenamendu juridikora eraman zituen akordio horiek (Basilea III), 2019ko urtarrilaren 1era arte faseka sartzeko eredu batekin (*phase-in*), honako hauen bidez: Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2013ko ekainaren 26ko 2013/36/EB Zuzentaraua (CRD-IV), kreditu-entitateen jardueran sartzeari eta kreditu-entitateen eta inbertsio-enpresen zuhurtziazko gainbegiratzeari buruzkoa, eta Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2013ko ekainaren 26ko 575/2013/EB Erregelamendua (CRR), Europako Erkidegoen Egunkari Ofizialean adierazten diren inbertsio-enpresen eta kreditu-erakundeen zuhurtzia-betekizunei buruzkoa, 2014ko urtarrilaren 1etik aplikagarria.

Ordenamendu juridiko nazionala nazioartean ezartzen diren arau-aldaketetara egokitze, kreditu-entitateen antolamendu, gainbegiraketa eta kaudimenari buruzko ekainaren 26ko 10/2014 Legea onartu zen, azaroaren 29ko 14/2013 Errege Lege Dekretuak eta Espainiako Bankuaren 2/2014 Zirkularrak hasitako transposizioarekin jarraituz. Zirkular horrek trantsizio-aldian aplikatzekoak diren betekizunak arautzeko aukerak ezartzen ditu. Indarreko araudiak (I. zutabea) ezartzen dituen gutxieneko baliabide propioen eskakizunak kalkulatzeko, Taldeak kreditu-arriskuarekiko, kanbio-arriskuarekiko, negozioazio-zorroaren arriskuarekiko, merkatu-arriskuarekiko eta eragiketa-arriskuarekiko duen esposizioa hartzen da kontuan. Horrez gain, arrisku-kontzentrazioaren mugak bete beharko ditu Taldeak.

84/2015 Errege Dekretuak, otsailaren 13koak, kreditu-entitateen antolamendu, gainbegiraketa eta kaudimenari buruzko ekainaren 26ko 10/2014 Legea garatzen duenak, aipatutako legearen erregelamendu-garapena osatzen du eta, aldi berean, testu bakar batean biltzen ditu kreditu-entitateen antolamendu eta diziplinako erregelamendu-karguko arau guztiak, argitaratzen diren arte.

Halaber, 2016ko otsailaren 2an, Espainiako Bankuaren 2/2016 Zirkularra jaulki zen, kreditu-entitateei dagokienez 2013/36/EB Zuzentaruaren transposizioa Espainiako ordenamendu juridikora osatzea helburu nagusitzat duena. Bestalde, 575/2013 (EB) Erregelamenduak agintari nazional eskudunei ematen dien aukeretako bat jasotzen da, Espainiako Bankuak 2/2014 Zirkularrean jada erabili zituenez gain. Aurreko paragrafoetan aipatutako araudia osatu egin da Espainiako araudira CRD V-aren transposizioa eginez, apirilaren 27an argitaratutako 7/2021 Errege Lege Dekretuaren, azaroaren 9an argitaratutako 970/2021 Errege Dekretuaren, 84/2015 Errege Dekretua aldatzen duenaren eta abenduaren 23an argitaratutako Espainiako Bankuaren

5/2021 Zirkularraren, Espainiako Bankuaren 2/2016 Zirkularra aldatzen duenaren bidez, eta, horrela, Europako araudian ezarritako kreditu-erakundeen ikuskapen- eta kaudimen-eskakizunen Espainiako araudiarekiko egokitzapena amaitzen da.

Gainera, 2020ko ekitaldian, 2020/873 (EB) Erregelamendua onartu zen, honako alderdi hauek barne hartuta: FINA 9 arauaren aplikazioari buruzko xedapen iragankorren luzapena, bonu subiranoen esposizioei buruzko aldi baterako zuhurtziazko iragazki bat sartzea, palanka-efektuko ratioaren kalkuluan aldi baterako aldaketak egitea, entitate sistemikoetarako adierazle horren gainean aurreikusitako koltxoien eskagarritasuna 2023ko urtarrilaren 1era arte atzeratzea, pentsio edo soldaten bidez bermatutako mailegu jakin batzuei eta ETEentzako eta azpiegiturentzako maileguei dagokienez kapital-eskakizunak murrizteko neurriak, eta kreditu-agentziek sektore publikoko beste bermatzaile batzuetara esportatzeko bermatzen dituzten zalantzazko maileguen lehentasunezko tratua zabaltzea.

2024ko ekainaren 19an, banku-paketearen eguneratzearen azken testuak argitaratu ziren Europar Batasunaren egunkari ofizialean: CRR3 eta CRD6. Alde batetik, 575/2013 (EB) Erregelamendua (CRR2) aldatzen duen 2024/1623 Erregelamenduak (CRR3) aldaketak ezartzen ditu kreditu-arriskuari, kredituaren balorazioa doitzeko arriskuari, eragiketa-arriskuari, merkatu-arriskuari eta arriskuaren arabera haztatutako aktiboen *output floorari* dagokienez. CRR3 Erregelamenduaren helburua da Europar Batasuneko banku-ikuskapenaren harmonizazioa indartzea eta eredu estandarizatueta sentzibilitate handiagoa sartzea, entitateen arteko alderagarritasuna sustatzea, eta eskakizunak kalkulatzeko barne-ereduak erabiltzen dituzten bankuen artean, arriskuaren arabera haztatutako aktiboen aldakortasuna murriztea.

Bestalde, 2024/1619 (CRD6) Zuzentarauak 2013/36/EB Zuzentaruak (CRD IV) aldatzen du ikuskapen ahalmenei, zehapenei, hirugarren herrialdeetako sukurtsalei eta ingurumen-, gizarte- eta gobernantza-arriskuei dagokienez, ikuskapen sendoagoa lortzeko eta finantza-egonkortasuna babesteko. Bi erregulazioak 2024ko uztailaren 9an sartu ziren indarrean, eta EBAk 140 CRR3 eta CRD6 mandatu inguru ditu, entitateei erregulazio-paketearen ezarpena errazteko.

Ebazpen-araudiaren esparruan, 2014ko maiatzaren 15ean argitaratu zen Europar Batasunaren Egunkari Ofizialean 2014/59/EU Zuzentaruak, Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD, ingelesezko ikurrekin emanda), galerak xurgatzeko guztizko ahalmenaren estandarra (TLAC) eta funts propioen eta pasibo hautagarrien gutxieneko eskakizuna (MREL) ezartzen dituenak. Espainiako ordenamendu juridikora eraman zen 2015eko azaroaren 6ko 1012/2015 Errege Dekretuaren bidez (2015eko ekainaren 18ko 11/2025 Legea garatzen duena).

Horrez gain, BRRDk esparru bat ezartzen du agintariei tresna fidagarri batzuk emateko, entitate batek sendotasun-arazoen aurrean esku har dezan, entitatearen funtsezko funtzio finantzario eta ekonomikoaren jarraitutasuna ziurtatzeko, finantza-egonkortasunean inpaktu negatibo esanguratsuak prebenitzeko eta funts publikoak babesteko, ezohiko finantza-laguntzetara jotzeko beharra ahalik eta gehien murriztuz.

Era berean, BRRDren 45. artikulua funts propioen eta pasibo onargarrien gutxieneko baldintza bat ezartzen du (MREL), entitateek uneoro bete beharrekoa. Baldintza horren helburua galerak xurgatzeko gaitasun nahikoa bermatzea da, ebazpen-tresnak modu eraginkorrean txertatu ahal



izateko. Egungo arau esparruan, baldintza hori funts propioen eta pasibo onargarrien zenbateko osoaren ehuneko gisa adierazten da, entitatearen pasibo eta funts propio guztiekiko.

Azkenik, 45 hamar artikulua arabera, BRRDk MRELari buruzko informazioa hedatzeko eta aurkezteko baldintzak jasotzen ditu, baldintza bete behar duten entitateentzat, Batzordearen 2021/763 (EB) Betearazpen Erregelamenduan (2021eko apirilaren 23koa, funts propio eta pasibo onargarrien gutxieneko betekizunari buruzko informazioa gainbegiratzeko eta jendaurrean zabaltzeko betearazpen-arau teknikoak ezartzen dituen) ezarritakoaren arabera bete behar direnak.

Jasangarritasunaren arloan, 2022ko azaroaren 10ean, Europako Parlamentuak Jasangarritasun Korporatiboko Txostenei buruzko Zuzentaraua (CSRD) onartu zuen: 2022/2464 (EB) Zuzentaraua. Arau horiek ingurumen, gizarte eta gobernantza arloko gai asko barne hartzen dituzte, hala nola klima-aldaketa, biodibertsitatea eta giza eskubideak. Helburu nagusia da jasangarritasunari buruzko informazioaren aurkezpenean finantza-txostenekin lerrokatzea, jendeak datu fidagarriak eta alderagarriak eskura ditzan.

CSRD zuzentaruak ekonomia jasangarriago baterako trantsizioa babestuko du, inbertitzaileei erraztasunak emango baitizkie funtsak bideratu ahal izateko jarduerak eta proiektuak identifikatzeko. Gainera, enpresa-jardunbideak modu eraginkorragoan gainbegiratzeko lagunduko du, giza eskubideekiko, ingurumenarekiko eta gobernantza onarekiko errespetua ziurtatuz, epe luzerako balioa sortzeko xedez. CSRD zuzentaruaren arauak 2024tik aurrerako ekitaldi fiskalei aplikatuko zaizkie, 2025eko urtarrilaren 1etik aurrera aurkeztu beharko diren txostenekin.

Taxonomiaren eremuan, 2024an Erregelamendu eskuordetua (2023/2485) aplikatzen hasi da. Erregelamendu horrek ezartzen du zer baldintza bete behar diren jarduera ekonomiko jakin batzuk, aurretiaz 2020ko Taxonomiaren Erregelamenduan sartu ez zirenak, funtsezko zergaduntzat hartzeko Taxonomiaren bi helburu klimatikoetan: klima-aldaketa arintzea eta hartara egokitzea.

Era berean, Erregelamendu delegatuak (2023/2486) irizpide teknikoak zehazten ditu zehazteko zer baldintzatan lagun dezakeen jarduera ekonomiko batek modu esanguratsuan oraindik garatu gabe zeuden lau ingurumen-helburuetan: uraren eta itsas baliabideen jasangarritasuna eta babesa, ekonomia zirkular baterako trantsizioa, kutsaduraren prebentzioa eta kontrola, eta biodibertsitatearen eta ekosistemen babesa eta lehengoratzeko. Erregelamendu horrek, halaber, Dibulgazioko Erregelamendu delegatua (2021/2178) osatzen du, dibulgazio arloko betekizunek lau ingurumen-helburu horiek lortzen laguntzen duten jarduerak barne hartzen dituztela bermatzeko. 2024ko ekainaren 19tik aurrera, Kapital Zuriketaren eta Terrorismoaren Finantza-Prebentzioan (AML/TF, ingelesezko ikurrekin emanda) oinarritutako arau-pakete berri bat dago argitaratuta. Neurri horien helburua da EBk kapital-zuriketaren aurka duen egungo esparrua indartzea, transakzioen eta jarduera susmagarrien detekzioa optimizatuz, eta indarrean dagoen araudian dauden arrakalak ezabatuz.

Arau-eskakizun berrien esparruan, 2025eko urtarrilean, Erresilientzia Operatibo Digitaleko Erregelamendu Proposamena aplikatu zen, DORA Erregelamendu gisa ezagutzen dena. Araudi horrek arau esparru integrala ezartzen du Europar Batasunaren mailan, finantza-erakundeen erresilientzia operatibo digitala arautzeko. Berrikuntza nagusietako bat da kritikotzat jotzen



diren zerbitzu teknologikoen hornitzaileak kreditu-erakundeen erakunde arautzaileek zuzenean gainbegiratuko dituztela.

Ilido beretik, kriptoaaktiboekin lotutako jarduera gero eta ugariagoei aplika dakizkiekeen arau esparruko eta zuhurtziazko aldaketak nabarmentzen dira, MiCA Erregelamendua (Markets in Crypto-Assets) sartuta. Araudi horrek kriptoaaktiboak jaulki, zaindu eta trukatzeko baterako esparru bat ezartzen du Europan, eta 2024ko abendutik aplikatzen hasi da (2024ko ekainetik token eta e-money tokenen kasuan).

## 2

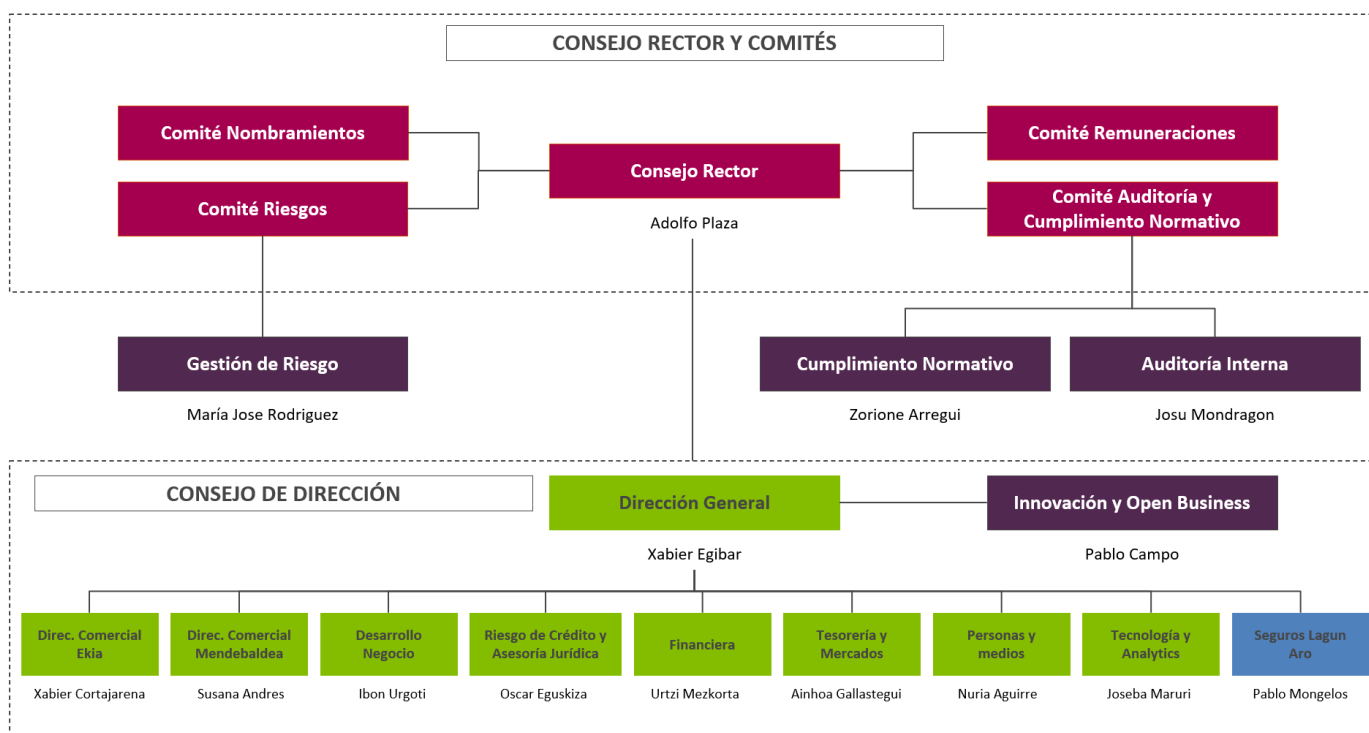
# ARRISKUAREN KUDEAKETA ETA KONTROL OROKORRA

## 2.1. Barne Gobernuaren esparrua

Laboral Kutxak, arriskuen bere barne-kudeaketa Basileako araudira egokitzeko, eta CRRren bidez Europako esparruan praktikan ezartzeko, barne-organo batzuk eratu ditu, jarraibide horiek prozesu operatibo eta formaletan eraginkortasunez ezartzen direla bermatzeko.

Entitateak antolaketa-egitura bat ezartzen du, bere finantza-jarduerari dagozkion arriskuak egoki gainbegiratzen direla eta eraginkortasunez arintzen direla bermatzeko diseinatua:

1 irudia. Laboral Kutxaren antolaketa-egitura



### 2.1.1. Kontseilu Errektorea

Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 435.2. a) artikulutik c) artikulura arriskua kudeatzeko adierazten diren helburu eta politikei buruzko informazio aldetiko eskakizunarekin. Gainera, OVB (Gobernantza-mekanismoei buruzko informazioa) eskakizunaren a), b), c) eta e) idatz-zatiak betetzen ditu.

Kontseilu Errektorea da entitateko administrazio-organo gorena, entitatearen arriskuak begiratu eta gainbegiratzearen azken arduraduna baita. Hori dela eta, Zuzendaritza Nagusiak

arriskuen kontrol zorrotza eta arrisku ezberdinei buruzko informazioaren deskargu sistematikoa behar ditu. Hori dela eta, batzorde espezializatueta oinarritzen da, hala nola, Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordea, Arrisku Batzordea, Izendapenen Batzordea eta Ordainsarien Batzordea, entitatearentzat garrantzitsuak diren arriskuen kontrola eta neurketa kudeatzeko (hor sartzen dira, besteak beste, kreditu-, merkatu- eta eragiketa-arriskua eta likidezia-arriskua).

Estatutu Sozialen 36. artikuluan jasotzen denez, Kontseilu Errektorea gutxienez 14 kidek eta gehienez 15 kidek osatuko dute. Azken hori, hala badagokio eta legeak hala agintzen duenean, Kooperatiba horretara behartuta badago, Kooperatibako langile bat izango da, kontratu mugagabea izango duena, eta ezingo da, edozein tituluren bidez, beste entitate bateko jarduneko langile izan, gainerako kontseilarien agintaldi eta erregimen berarekin, eta kooperatibaren legerian aurreikusitako moduan hautatu eta ezeztatuko da.

Lau kide lan-bazkideen artean izendatzeko gordeko dira, eta 2024ko abenduan ez dago Zuzendaritza Kontseiluko kiderik Kontseilu Errektorearen barruan.

Bazkide ez diren pertsona kualifikatuak eta adituak kontseilari izendatzea onartzen da, eta kontseilari independente gisa kalifikatu beharko dira beren agintaldi osoan zehar. Ez dira kontseilari guztien herena baino gehiago izango, eta ezingo dira, inolaz ere, Presidente edo Presidenteorde izendatu.

Kontseilu Errektoreko kideek egokitasun-baldintzak bete behar dituzte uneoro: zintzotasun komertzial eta profesional aitortua izan behar dute, zuzentasuna eta integritatea izan behar dituzte, eginkizunak betetzeko ezagutza, gaitasun eta esperientzia egokiak izan behar dituzte, eta Laboral Kutxan egoki jarduteko prest egon behar dute. Kontseilu Errektorearen egokitasuna bere osotasunean aintzat hartzearen kalterik gabe, bertako kideen profil ezberdina kontuan hartuta, beren independentzia eta autonomia indartzeko xedez.

Kontseilu Errektoreko kideek zintzotasuna, zuzentasuna eta integritate aitortua dutela ulertuko da, baldin eta kontrakoa adierazten duten arrazoi objektibo eta frogagarriak ez badago. Zintzotasuna, zuzentasuna eta integritatea ebaluatzean, honako faktore hauek hartzen dira kontuan, gutxienez:

a. delitu penal batengatik indarrean dauden kondenak edo auzipetzeak, bereziki:

- i. banku-, finantza-, balore- edo aseguru-jarduerak arautzen dituen legerian tipifikatutako delituak, edo balore-merkatuei edo finantza- edo ordainketa-tresnei buruzkoak;
- ii. faltsutze, iruzur edo bestelako delitu ekonomikoko delituak;
- iii. delitu fiskalak, zuzenean edo zeharka egindakoak, baita dibidendu ilegalen edo debekatuen arbitraje-sistemen bidez egindakoak ere;
- iv. sozietateen, porrotaren, kaudimenik ezaren edo kontsumitzailearen babesaren arloan legerian tipifikatutako beste delitu batzuk;

b. hartutako beste neurri batzuk eta erakunde arautzaile edo profesional batek, banku-, finantza-, balore- edo aseguru-jarduerak edo aurreko a) hizkian aipatutako jarduerak arautzen dituen edozein xedapen garrantzitsu ez betetzeagatik, antzemandako oraingo edo iraganeko akats garrantzitsuak.

Halaber, Kontseilu Errektoreko kideek entitatearen negozioaren eta haren arriskuen informazio eguneratuta izan beharko dute, eta beren erantzukizunen arabera izango da informazio horren gaineko ezagutza.

Horren barruan sartzen da, kide jakin bat zuzenean erantzule ez izan arren, administrazio-organoko gainerako kideekin batera, bere ardura kolektibokoak diren arloak behar bezala ulertzea.

Kontseilu Errektoreko kideek, entitatearen barruan, kultura, balio korporatibo eta portaera egokiak ezartzen lagundu behar dute. Kontseilu Errektorea osatzen duten pertsonak ondo ulertu behar dute entitatearen negozio-eredua zenbateraino dagoen kapitalak zuritzeko eta terrorismoa finantzatzeko arriskuaren eraginpean. Beraz, kapitalak zuritzeko eta terrorismoa finantzatzeko arriskua identifikatzeari eta ebaluatzeari buruzko ezagutza, gaitasun eta esperientzia esanguratsuak izan behar dituzte, baita kapitalak zuritzea eta terrorismoa finantzatzea saihesteko politiken, kontrolen eta prozeduren gainekoa ere.

Ezagutza, gaitasun eta esperientzia egokiak ebaluatzeko, honako hauek hartu beharko dira kontuan:

- lanpostuaren funtzioa eta erantzukizunak, eta eskatutako gaitasunak;
- ikasketen, prestakuntzaren eta esperientziaren bidez eskuratutako ezagutzak eta gaitasunak;
- aurreko lanpostuetan eskuratutako esperientzia praktikoa eta profesionala, eta
- ebaluatutako kidearen lanbide-jardueren bidez lortutako eta frogatutako ezagutzak eta gaitasunak.

Kontseilariaren maila eta profil akademikoa hartuko dira kontuan, eta bankaren eta finantza-zerbitzuen alorrekin edo beste alor garrantzitsu batzuekin lotuta dagoen ala ez. Bereziki, garrantzitsuak dira ondoko alorretan dituzten ezagutzak: bankuak eta finantzak, ekonomia, zuzenbidea, kontabilitatea, auditoietza, administrazioa, finantza-erregulazioa, informazio-teknologiak eta metodo kuantitatiboak.

Kontseilari Errektoreek gai izan behar dute erabakiak modu eraikitzailean zalantzan jartzeko eta Zuzendaritza Kontseilua eraginkortasunez ikuskatzeko. Gainbegiratze-funtzioa eraginkortasunez betetzeko ezagutza, gaitasun eta esperientzia egokiak lanpostu akademiko edo administratibo garrantzitsuetan eskuratuak izan daitezke, edo finantza-entitateetako edo beste enpresa batzuetan zuzendaritza, gainbegiratzea edo kontrolarekin lotutako jardunak betez.

Halaber, entitateak aniztasun-politikei buruzko eskakizunak artatzen ditu, administrazio-organoko kideen eta funtsezko eginkizunen titularren egokitasuna ebaluatzeko jarraibideetan eta araudian ezarritakoa betez. Kontseilu Errektorarako Hautagaiak Hautatzeko Politikan eta ebaluazio- eta egokitasun-prozesuetan (profil akademikoa, profil profesionala, generoa eta adina) hartzen ditu kontuan.

Adierazi behar da 2024ko abenduaren 31n, ordezkari txikiak duen generorako ezarritako gutxienezko ehunekoa gainditzen zela.

Era berean, Goi-zuzendaritzako kideak hautatu, izendatu eta berritzeari dagokionez, Laboral Kutxak funtsezko postuetarako Ondorengotza Plan bat du. Plan horretan lanpostu kritikoak, haien ibilbide profesionalak eta jatorrizko profilak identifikatzen dira, eta identifikatutako pertsonentzako garapen profesionaleko planak, eta lanpostu bakoitzerako ondorengotza-planak ezartzen dira. Funtsezko lanpostuak, ondorengotza-plan bat izan dezaketenak, eta lanpostu horietan gaur egun dihardutenak etorkizunean ordezteko gaitasuna duten pertsonak identifikatzean, hainbat aldagai hartzen dira kontuan: prestakuntza, esperientzia eta ezagutzak, ibilbidea zuzendaritzan, errendimenduaren historia, gaitasun eta trebetasun pertsonalak, entitatearekiko konpromisoa, potentziala, etab.

### 2.1.2. Kontseilu Errektoreko batzorde delegatuak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 435.2. d) artikuluan arriskua kudeatzeko adierazten diren helburu eta politikei buruzko informazio aldetiko eskakizunarekin. Gainera, OVB errekerimenduaren d) atala betetzen du (Gobernantza-mekanismoei buruzko informazioa).*

Laboral Kutxaren Kontseilu Errektoreak lau aholku-batzorde ditu antolatuta, gainbegiratzearen eta kudeaketaren alor espezifikoak lantzeko.

#### **Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordea:**

Kontseilu Errektorearen Erregelamenduaren 10. artikulua arabera honako hauek dira Auditoretza eta Araudia Berearazteko Batzordearen funtzioak:

- Batzar Nagusiari informazioa ematea bere eskumeneko gaiei buruz, bereziki auditoretzaren emaitzari eta finantza-informazioaren osotasunean duen eraginari buruz.
- Entitatearen barneko kontrola, barneko ikuskaritza eta arriskuak kontrolatzeko sistemak gainbegiratzea, eta auditorearekin kontrol arloko ahulezia esanguratsuak eztabaidatzea.
- Finantza-informazioaren lanketa gainbegiratzea eta haren osotasuna bermatzeko gomendioak aurkeztea.
- Auditoreak proposatzea haiek hautatzeko, izendatzeko eta kontratatzeke, eta auditoretza-planari buruzko informazioa jasotzea.
- Auditoreekin harremanak finkatzea, haien independentziarako balizko mehatxuei buruzko informazioa jasotzeko, eta zerbitzu gehigarriak baimentzeko, aplikatzekoa den araudiaren arabera.
- Auditoretza-txostena eman aurretik, auditoreen independentziari buruzko urteko txostena egitea.
- Batzar Nagusiaren edo Kontseiluaren onespina behar duten lotutako eragiketei buruzko txostenak egitea, eta barne-prozedura eskuordetuak gainbegiratzea.
- Kontseilu Errektoreari informazioa ematea hainbat gairi buruz, hala nola finantza-informazioari, paradisu fiskaletan entitateak sortzeari eta txostenen kudeaketari buruz.
- Jokabide-kodeak eta gobernu korporatiboko arauak betetzen direla gainbegiratzea.
- Barne-ikuskaritza eta haren baliabideak ebaluatzea eta onartzea, langileen objektibotasuna eta independentzia ziurtatuz.
- Barne-ikuskaritzako eta araudia betearazteko dokumentu operatiboak onartzea eta, Kontseilu Errektoreari aurkeztu aurretik, politiketan egindako aldaketak berrikustea.
- Kontseilu Errektoreari araudia betetzearekin lotutako gaiei buruzko informazioa ematea.
- Kontseilu Errektoreari araudia betearazteko eta arriskuak kudeatzeko politikei buruzko aholkuak ematea.
- Araudia betearazteko funtzioa gainbegiratzea, Kontseilu Errektorera irigarritasuna bermatuz.
- Araudia betearazteko programak ebaluatzea, eta hobekuntzak proposatzea.
- Kontseilu Errektoreak agindutako eginkizun gehigarriak betetzea.

Honako hau da Laboral Kutxaren Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordearen osaera:

5. taula. Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordearen osaera 2024ko abenduan.

| Izena                                | Kargua        |
|--------------------------------------|---------------|
| Juan José Álvarez Rubio              | Lehendakaria  |
| Iñigo López-Cano Fernández de Betoño | Batzordekidea |
| Álvaro Santxa Vázquez                | Batzordekidea |
| Xabier Sagarna Arrizabalaga          | Batzordekidea |
| Nagore Larrabeiti Libano             | Batzordekidea |

### Arrisku Batzordea:

Hauek dira 2014an sortutako Arrisku Batzordearen eskumenak:

- Kontseilu Errektoreari aholkuak ematea entitatearen arrisku-joerari eta arriskuak kudeatzeko eta murrizteko estrategiari buruz.
- Aktiboen eta pasiboen prezioen politika begiratzea, arrisku-eredu eta -estrategiara egokitzen dela ziurtatuz eta, beharrezkoa bada, plan zuzentzaile bat proposatzea.
- Entitaterako garrantzitsuak diren arriskuak kudeatzeko eta gainbegiratzeko aholkuak ematea.
- Arriskuekin lotuta, estres-testei eta kapital-plangintzari buruzko aholkuak ematea.
- Arriskuak kudeatzeko eta entitatearen eraginkortasunerako egokiak diren baliabideak esleitzen direla ziurtatzea.
- Kontseilu Errektorearen eta entitatearen artean arriskuei buruzko informazio-bide eraginkorrak bermatzea.
- Aktiboen, kreditu-kalifikazioen eta barneko arrisku-ereduen balorazioa gainbegiratzeko, baita Kreditu Arriskuko Departamentuarena ere.
- Ordainketen politikan kolaboratzea, pizgarriek arriskuak, kapitala eta likidezia aintzat hartzen dituztela ziurtatuz.
- Arriskuen kudeaketari lotutako eginkizun gehigarriak betetzea, legeriaren eta Estatutu Sozialen arabera.
- Arrisku Batzordea Kontseilu Errektoreko bost kidek osatzen dute egun, eta 2024an hamaika aldiz elkartu da.

Honako hau da Laboral Kutxaren Arrisku Batzordearen osaera:

6. taula. Arrisku Batzordearen osaera 2024ko abenduan.

| Izena                          | Kargua        |
|--------------------------------|---------------|
| Iván Marten Uliarte            | Lehendakaria  |
| Nagore Larrabeiti Libano       | Batzordekidea |
| Edorta Gil Sagarduy            | Batzordekidea |
| Belén Cortabarria Acha         | Batzordekidea |
| Leire San José Ruiz de Aguirre | Batzordekidea |

### Izendapenen Batzordea:

Izendapenen Batzordeak funtsezko eginkizun hauek ditu, Kontseilu Errektorearen Erregelamenduaren 11. artikulua arabera:

- Hautagaiak identifikatzea eta gomendatzea: Kontseilu Errektorean hutsik dauden lanpostuetarako hautagaiak proposatzea, Kontseiluak edo Batzar Nagusiak onar ditzan.
- Kontseiluaren oreka ebaluatzea: Kontseiluaren ezagutza, gaitasun, aniztasun eta esperientzia aldetiko oreka aztertzea, eta izendapen espezifiko baterako beharrezkoak diren gaitasunak zehaztea.
- Egitura eta osaera ebaluatzea: Kontseilu Errektorearen egitura, tamaina, osaera eta jarduna aldian-aldian berrikustea, beharrezkoa denean aldaketak gomendatuz.
- Kideen egokitasuna ebaluatzea: Kontseiluko kideen egokitasuna eta errendimendu kolektiboa aztertzea, Kontseiluari emaitzei buruzko informazioa emanaz.
- Goi-zuzendaritzako izendapenen politika berrikustea: Goiz-zuzendaritzako kideak hautatzeko eta izendatzeko politikari buruzko gomendioak aztertzea eta proposatzea.
- Hautaketa eta Ebaluazio Prozeduraren Eskuliburua betetzea: Prozeduren eskuliburuan, kontseilarien eta funtsezko langileen hautaketarekin eta ebaluazioarekin lotuta, aurreikusitako funtzioak betetzea.
- Ordezkaritza txikiena duen sexuaren ordezkariatza aldetiko helburua: Kontseiluan ordezkariatza txikiena duen sexuaren ordezkariatza hobetzeko xedea ezartzea, eta hori lortzeko orientabideak garatzea.
- Beste lege- eta estatutu-funtzio batzuk: Legeriak, Estatutu Sozialek edo Kontseilu Errektoreak esleitu ditzaketen beste eginkizun batzuk garatzea.

Honako hau da Laboral Kutxaren Izendapenen Batzordearen osaera:

7. taula. Izendapenen Batzordearen osaera 2024ko abenduan.

| Izena                                | Kargua        |
|--------------------------------------|---------------|
| Itziar Elgarresta Ibarrondo          | Lehendakaria  |
| Iñigo López-Cano Fernández de Betoño | Batzordekidea |
| Xabier Sagarna Arrizabalaga          | Batzordekidea |
| Leire San José Ruiz de Aguirre       | Batzordekidea |

### Ordainsarien Batzordea:

Ordainsarien Batzordeak funtsezko eginkizun hauek ditu, Kontseilu Errektorearen Erregelamenduaren 11. artikulua araberak:

- Ordainsariei buruzko erabakiak prestatzea: Kontseilu Errektoreko kideen, Zuzendaritza Kontseiluko kideen eta identifikatutako beste langile batzuen ordainsariei buruzko erabakiak proposatzea, Kontseiluak edo Batzar Nagusiak onar ditzan.
- Ordainketa-politikari buruzko aholkularitza: Ordainketa-politika zehazten laguntzea, generoari dagokionez inpartziala dela eta tratu-berdintasuna sustatzen duela bermatuz.
- Ordainketa-politikak eta -praktikak kontrolatzea: Ordainketa-politika betetzen dela gainbegiratzea eta ziurtatzea.
- Ordainketa-politika eguneratzea: egungo politika eguneratuta dagoen ebaluatzea eta, beharrezkoa bada, aldaketak proposatzea.
- Kanpoko aholkulariak berrikustea: Ordainsarien arloan aholkulariak izendatzeko aukera aztertzea, aholkularitzarako kontratatu ahal izateko.

- Bazkideei informazio egokia emango zaiela bermatzea: Bazkideek ordainketa-politika eta -praktikei buruzko informazio egokia jasoko dutela ziurtatzea, ordainsari finkoaren eta aldakorren arteko ratioa aldatzeko proposamenak barne.
- Ordainketa-politikan arriskuak ebaluatzea: Ordainketa-sistemak arriskuak, likidezia eta kapitala zenbateraino aintzat hartzen dituen ebaluatzea, eta entitatearen estrategiarekin, helburuekin, kulturarekin eta balioekin bat datorrela ziurtatzea.
- Arriskurako ex post doikuntzak ebaluatzea: Helburuen lorpena eta ordainsarian doikuntzak egiteko beharra ebaluatzea, emaitzetan eta arriskuan oinarrituta, ordainsariak murrizteko eta berreskuratzeko klausulak aplikatzeko aukera barne.
- Agertokiak berrikustea eta atzera begirako probak egitea: Barneko eta kanpoko gertaeren aurrean ordainsari-politikek nola erreakzionatzen duten aztertzea, eta arriskuari ex ante doikuntzak egiteko erabilitako irizpideen atzera begirako probak egitea.

Honako hau da Laboral Kutxaren Ordainsarien Batzordearen osaera:

8. taula. Ordainsarien Batzordearen osaera 2024ko abenduan.

| Izena                           | Kargua        |
|---------------------------------|---------------|
| María Esther Korta Errazkin     | Lehendakaria  |
| Beatriz Mauleón Sainz de Vicuña | Batzordekidea |
| Belén Cortabarría Acha          | Batzordekidea |
| Edorta Gil Sagarduy             | Batzordekidea |

## 2.2. Arriskuen Kudeaketa eta Kontrola

Finantza-arriskuak kudeatzeko sistemak modu integralean funtzionatzen du, eta etengabe egokitzen da ekonomia- eta arau-ingurunera. Arriskuen Alorrak zentralizatzen du kreditu tradizionalaren arriskua modelizatzeko, onartzeko, jarraipena egiteko eta berreskuratzeko erantzukizuna. Era berean, Arriskuak Kudeatzeko Departamentua arduratzen da interes-tasen, kreditu-diferentzialen, likidezien, kredituen, merkatuaren, ospearean, ESG faktoreen eta eragiketen arriskuak neurtzeaz, monitorizatzaz eta kontrolatzeaz.

Arrisku finantzario guztien kudeaketa modu zentralizatuan egiten da, eta hilerio elkartzaren APB batzordea da horren arduraduna, eta jardunbide eta erreputazioko arriskuen kasuan, hiru hilerio elkartzaren diren AOB eta AB batzordeak. Diruzaintzako eta kapital-merkatuko arriskuak izan ezik, horiek espresuki diruzaintza-departamentuan delegatuta baitaude, eta kreditu-arriskua izan ezik, bulegoiei dagozkien eskuduntzei dagokienez Arriskuen Alorretik kudeatzen da.

Finantzarioak ez diren gainerako arriskuei dagokienez, beren izaeraren idiosinkrasia dela medio, eremu espezifikotik kudeatzen eta kontrolatzen dira. Zehazki, ESG arriskua Jasangarritasun Bulegoak koordinatzen du, eta legezko arriskua Araudia Betearazteko Departamentuak eta arrisku teknologikoa Segurtasun Departamentuak.

Gutxienez hiru hilerio elkartzaren, EABk arrisku guztien kontrolari buruzko informazioa ematen die Arriskuen Batzordeari eta Kontseilu Errektoreari.

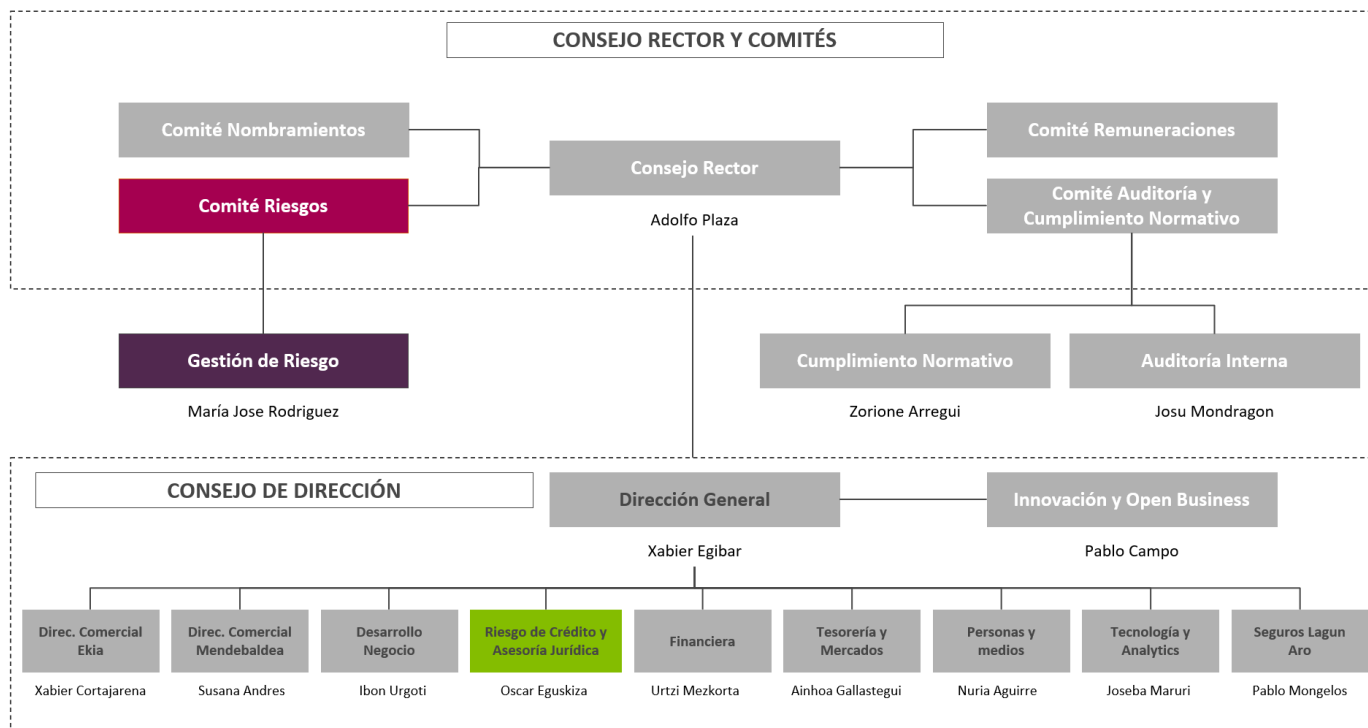
Laboral Kutxan, barne-kontrolerako eta arriskuen kudeaketarako sistemak honako elementu hauek ditu oinarri:

- Arriskuen kudeaketaren eta kontrolaren printzipioak eta helburuak
- Hiru Defentsa Lerroetan oinarritutako Arriskuak Kudeatzeko Eredua

- Arrisku Appetituaren Esparrua

Arrisku bakoitzaren politikak, prozedurak eta eskuliburuak

Entitateak arriskuen kudeaketa eta kontrol eraginkorrerako interesa duela bermatzeko, barne-kontrolerako eta finantza-arriskuen kudeaketarako sistema bat du, modu integralean funtzionatzen duena, eta ekonomia- eta arau-ingurunea uneoro egokitzen dena. Sistema horrek 3 lerro ditu, eta Arriskuen Alorrak kreditu-arrisku tradizionalaren modelizazioaren,

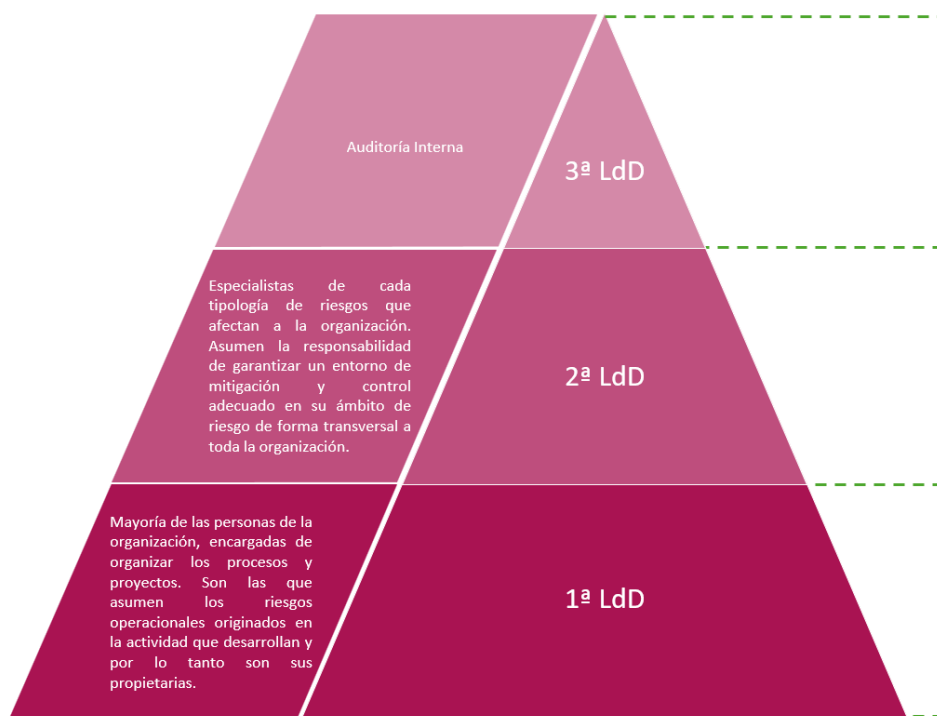


onarpenaren, jarraipenaren eta berreskurapenaren erantzukizuna zentralizatzen du. Era berean, Arriskuak Kudeatzeko Departamentua arduratzen da interes-tasen, kreditu-diferentzialen, likidezien, kredituen, merkatuaren, ospearen, ESG faktoreen eta eragiketen arriskuak neurtzeaz, monitorizatzeaz eta kontrolatzeaz.

## 2 irudia. Laboral Kutxaren arrisku-funtzioaren antolaketa-egitura

Defentsa-ildo horiek Kontseilu Errektoreari eta dagozkion batzordeei informazioa helarazten die, kudeaketa eraginkorra eta kontrol zorrotza bermatuz alor guztietan:

### 3 irudia. Hiru defentsa-lerroen eredua



- **Lehen defentsa-lerroaren** eginkizunen artean dago, bigarren defentsa-lerroaren laguntzarekin, garatzen diren jardueretan egon daitezkeen edo sor daitezkeen arriskuen errolda identifikatzea eta eguneratzea. Gainera, beren prozesuetan eta proiektuetan identifikatutako arriskuak arintzeko neurriak eta kontrolak definitu behar dituzte, bigarren lerroan ezarritako jarraibideei jarraituz. Aldez aurretik definitutako neurriak eta kontrolak betearazteaz ere arduratzen da, baita dagokion sisteman beharrezko informazio guztia dokumentatzeaz ere. Azkenik, bigarren eta hirugarren defentsa-lerroekin lankidetzan aritu behar du, lehen lerroak garatutako jardueri buruzko berrikuspen independenteak egiteko.
- **Bigarren defentsa-lerroa** arriskuen kudeaketaz eta araudia betearazteaz arduratzen da. Bere funtzio nagusiak honako hauek dira: dagozkion arriskuak kontrolatzeko eta arintzeko esparrua zehaztea, merkatuko berrikuntzei, erregulazioei eta erakundearen jardueraren aldaketei buruz eguneratuta mantentzea. Gainera, garatzen dituzten prozesuetan eta proiektuetan sortu daitezkeen arrisku berriak identifikatzeko, lehen defentsa-lerroa bideratzen du. Halaber, lehen lerroak neurri aringarri eraginkorrak ezartzeko beharrezkoak diren jarraibideak zehazten eta jakinarazten ditu. Lehen lerroak gauzatutako kontrol-jarduerari buruzko ebaluazio independentea egiten du, eta hirugarren lerroarekin lankidetzan aritzen da, lehen eta bigarren defentsa-lerroetako jardueri buruzko berrikuspen independenteetan.
- **Hirugarren lerroa** barne-ikuskaritzaren ardura da. Bere eginkizuna entitatearen kontrol-ereduarekiko independentea den challenge bat berrikustea eta egitea da eta, horretarako, 1. eta 2. defentsa-lerroek (aurrerantzean, DL) garatutako jarduera aztertzen du (prozesuak, arriskuak, kontrolak eta sistemak).

### 2.2.1. Estrategia eta helburuak arriskuaren kudeaketan

Arriskuak finantza-entitateen eguneroko jardueran agertzen dira; beraz, Laboral Kutxan, arriskuen kudeaketa eta arriskuen kontrol eraginkorra jardueraren alderdi erabakigarritzat eta lehiarako abantailarako faktore erabakigarritzat jotzen dira. Filosofia orokor gisa, arriskuak zuhurtasun-parametroen arabera kudeatzea erabaki da, eta arriskuak behar bezala neurtu eta kontrolatzeko beharrezkoak diren mekanismoak, sistemak eta baliabideak ezartzea. Nolanahi ere, barne-ereduetan oinarritutako arriskuen kudeaketa eta kontrol moderno eta dinamikoan aurrera egiten jarraitzeko deiera baztertu gabe, entitateak arriskuak hobeto ezagutu eta horien kontrola eta kudeaketa optimizatu ahal izateko.

### 2.2.2. Arrisku Appetituaren Esparrua

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 435.1 e) eta f) artikuluetan jasotzen diren eta EBAk CRR – EU CRAren 435.1 f) artikuluen bidez garatu dituen arrisku-kudeaketako helburu eta politikei buruzko informazio aldetiko eskakizunekin.*

Laboral Kutxak Arrisku Appetituaren Esparrua (aurrerantzean, RAF -*Risk Appetite Framework*)- sortu du. Esparru horren helburua arriskuen kudeaketarekin eta kontrolarekin lotuta dago, arau aldetiko eskakizunak alde batera utzita. Hain zuzen ere, Arrisku Appetituaren Esparrua da entitateak bere helburu estrategikoak lortzeko beregain hartu nahi dituen arriskuen tipologia eta mailak ezartzeko erabiltzen duen tresna prospektiboa.

Arrisku Appetituaren Esparruak entitateak dituen arrisku material guztiak jasotzen ditu, eta alerta- eta tolerantzia-atalaseak barne hartzen ditu. Entitatearen estrategia zehazten duten pertsonen estrategia horri dagozkion arriskuak kontzienteki onartzeko aukera ematen dien tresna da.

Gainera, Arrisku Appetituaren Esparruak onura nabarmenak eskaintzen ditu, hala nola, erabakiak hartzeko ezagutza eta informazio gehiago izatea, beregain hartutako arriskuen kudeaketan osotasuna bermatzea eta aukerak identifikatzeko tresna baliotsua izatea. Esparru hori onartutako arrisku mailen ikuspegi bateratuan oinarrituta dago, eta aurre hartzeko ezaugarri nabaria du.

Arriskuen Kudeaketaren Departamentua arduratzen da RAFaren inguruko gai guztiak kudeatzeaz, beharrak identifikatuz, inplikaturako alor guztiak koordinatuz eta proposamenak APB/Arrisku Batzorde/Kontseilu Errektorearen aurrean aurkeztuz. APBk eta Arrisku Batzordeak funtsezko zeregina betetzen dute proposamenak aztertu eta ikuskatzeari begira, Kontseilu Errektorearen onarpenerako helarazi aurretik.

Arrisku Appetitu ezartzeko, entitateak arriskuak beregain hartzeko duen gaitasuna hartzen du kontuan, nagusiki honako hauek kontuan hartuta:

- Entitateak arriskuak beregain hartzeko duen finantza-ahalmena (kapitala eta likidezia)
- Negozio-testuingurua: egoera makroekonomikoa, erregulazio-arriskuak, besteak beste.
- Arriskuaren kultura entitatean
- Arrisku mota bakoitzaren berezko arriskua
- Arrisku mota bakoitza beregain hartzeko prestakuntza eta trebetasun maila.

Entitateak, bere helburu estrategikoak lortzeko, arrisku ertain-baxuko profilari eutsi nahi dio, Arrisku Appetituaren Adierazpenean (AAA) zehazten dena. AAAk behaketa- eta tolerantzia-atalaseak ezartzen ditu, arriskuen politika zuhur batekin koherenteak direnak, entitateak kapitalizazio eta likidezia aldetik zein estres-egoeretan maila malguen barruan mantentzeko.

Entitateak adierazle horien jarraipena egiten du, eta, hiru hilean behin, EABk adierazle horien berri ematen die Arrisku Batzordeari eta Kontseilu Errektoreari, arriskuen bilakaeraren berri emateaz gain. Adierazle horietakoren bat anbar-eremuan edo gorrian sartzen bada, Arrisku Apetituen Esparruan jasotako prozedura aktibatzen da. Prozedura horren barruan sartzen da Arrisku Batzordeari eta Kontseilu Errektoreari epe laburrean informatzea, atalasea gainditzearekin lotutako kritikotasunaren eta larritasunaren arabera, eta azken horiek ekintza-plan bat eskatu ahal izango dute adierazlea eremu berdera bideratzeko.

### **2.2.3. Reportinga**

Kontseilu Errektorea da, Entitatearen gobernu-organo nagusia izaki, beregain hartutako arriskuak gainbegiratu eta kontrolatzeko azken erantzulea. Horregatik, Zuzendaritza Nagusiari eskatzen dio arriskuak zorrotz kontrolatzeko eta arriskuei buruzko informazioa sistematikoki aurkezteko, hark parte hartzen duen Batzordeen eta Txostenak baliatuz.

Informazio-fluxu hori Laboral Kutxak ezarri du, arriskua kudeatzea, kontrolatzea eta monitorizatzea bermatzen duten reporting prozesuen bidez. Informazio-prozesu horrek bermatzen du ardura duten alor guztiek parte hartuko dutela arrisku bakoitzaren kudeaketan, eta ziurtatzen du Kontseilu Errektoreak horien bilakaeraren etengabeko jarraipena egingo duela.

Reportinga hainbat tresna, txosten eta aurkezpenen bidez gauzatzen da, arriskuen kudeaketan eta kontrolean inplikaturako alor bakoitzaren aldetik jarraipen eta komunikazio hori errazteko.

Gobernu-organoei eta goi-zuzendaritzari helarazitako txostenetan honako informazio hau jasotzen da, besteak beste: entitatearen arrisku-profilaren jarraipena AAAn ezarritako muga barruan, estrategiaren jarraipena edota aldaketak, estres-proben emaitzak eta agertokiaren simulazioak, produktu berriak, bigarren defentsa-lerroaren kontrolen emaitzak, barne-auditoretzen emaitzak. Jakinarazpenen aldizkakotasuna aldatu egiten da arriskuaren izaeraren eta ezaugarrien arabera, betiere kudeaketa eraginkorra eta AAArekin lerrokatua kontuan hartuta.

### **2.2.4. Arriskuen kultura**

#### **Goi-zuzendaritzaren konpromisoa**

Laboral Kutxaren Kontseilu Errektorea da entitatearen erabaki-organo gorena, eta bere ardura nagusien artean daude, besteak gainbegiratzeko egokia egitea, arrisku-profila zaintzea eta arriskuak kudeatzeko, gainbegiratzeko eta murrizteko politika zehatzak egitea.

Beren ekintzen eta erabakien bidez, kontu-ematea sustatzen dute, eta langile guztiek arriskuak identifikatzeari, arintzeari eta kontrolatzeari dagokienez dituzten funtzioak ulertzen dituztela bermatzen dute. Aldi berean, haren lidergoak tonu argia markatzen du goi-karguetatik, printzipio etikoak, gardentasuna eta komunikazio eraginkorra sustatuz, arriskuen kudeaketaren koherentzia indartzeko.

#### **Arriskuaren kulturaren printzipioak eta balioak**

Entitateak Etika eta Jokabide Profesionaleko Kode bat du, eta azken eguneratzea 2019ko otsailean onartu zuen Kontseilu Errektoreak.

Entitatearen eguneroko jokabidean arrakasta lortzeko, jokabide horri zentzua emateko eta haren gidari izateko filosofia osatzen duten balioetatik, honako hauek nabarmentzen dira:



- **Legeak betetzea:** Laboral Kutxak hainbat barne-araudi ditu onartuta, indarrean dagoen legeria errazago betetzeko. Barne-araudi hori ezagutzeak eta betetzeak bertako lan-bazkide, enplegatu eta administratzaile guztiei dagokie. Garrantzi berezia du kapitalak zuritzearen eta terrorismoa finantzatzearen aurkako borroka.
- **Independentzia:** Laboral Kutxaren interesetatik kanpoko interesei dagokienez. Gure entitateko profesional guztiek beren erantzukizunak eta funtzioak behar bezala betetzeko, Laboral Kutxaren bidezko interesei eman behar diete lehentasuna bezeroekiko eta hornitzaileekiko harremanetan.
- **Erantzukizuna:** Laboral Kutxako profesionalek betetzen duten lanpostuaren berezko erantzukizuna onartu behar dute, jokabide indibiduala eta profesionalki etikoa hartuz, zintzotasun, osotasun eta legezketasun profesionaleko testuinguru batean.
- **Profesionaltasuna:** Laboral Kutxako langileen ezaugarri izango diren jokabide-jarraibideen barnean egon beharko dira giza baliabideen eta baliabide materialen kudeaketa egokia, bezeroentzako zerbitzuaren kalitatea nabarmentzea eta indarrean dauden kanpoko nahiz barneko arauak betetzea.
- **Konfidentzialtasuna:** Laboral Kutxako langileek sekretu profesionala gorde behar dute datu, kontu, balantze, txosten, proiektu eta abarrei dagokienez, hala entitateari eta bezeroei dagokienez, nola aurretik lan-jardunean aritutako enpresei eta horietako bezeroei dagokienez.
- **Informazioaren fidagarritasuna:** Laboral Kutxaren Kontseilu Errektorearen ardura da Finantza Informazioaren Barne Kontrolerako Sistema (FIBKS) egoki eta eraginkorra ezartzea, mantentzea eta ziurtatzea, merkatuetan argitaratutako finantza-informazioa, erakundeari berari zein taldeari dagokiona, osoa, fidagarria eta egokia izan dadin kontrolatu eta bermatzeko.

### Gardentasuna eta Komunikazioa

Arriskuaren kudeaketa zuhurra bermatuko duen arriskuaren kulturaren testuinguruan, funtsezkoa da komunikazio-kultura eraginkorra, aniztasuna eta zalantza eraikitzailea sustatzea maila guztietan.

Entitateak bere bazkideekin duen harremana enpresako emaitzei buruzko planteamendu erantzukide batean eta entitatearen xedea partekatzeko konpromisoan oinarrituko da. Elkarriketaren bidez, leialtasun- eta konfiantza-giro orokorra bilatuko dugu uneoro. Laboral Kutxaren barneko eta kanpoko harremanen ezaugarri nagusia gardentasuna eta zuzentasuna izango dira, eta konfiantzan eta printzipio etikoetan oinarrituko dira.

Era berean, entitateak ziurtatzen du enplegatu guztiek, beren rola edozein dela ere, aktiboki lagunduko dutela arriskuak identifikatzen, ebaluatzen eta kudeatzen. Hurbiltasun eta erantzukizun horren bitartez, entitateak kalitate handiko eztabaidak eta kezkak adierazteko ingurune segurua sustatzen ditu; horrela, arriskuen kudeaketa zuhurra hobetzen du.

### Ordainsari Politika Arduratsua

Ordainsarien politikaren helburua da Kooperatibari gobernu korporatiboko prozedura sendoak ematea, arriskuaren kudeaketa egoki eta eraginkorarekin bateragarriak direnak arrisku apetituaren adierazpenaren arabera, bezeroen intereserako jardutea eta sortu daitezkeen interes-gatazkak prebenitzea. Horretarako, politikan kontrol alorren interes- eta independentzia-gatazkak saihesteko neurriak jasotzen dira, entitatearen jardute-printzipioen arabera.

### 2.3. Barne Ikuskaritza

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 435.1 b) artikuluan jasotzen den eta EBAk CRR – EU CRAren 435.1 b) artikuluen bidez garatu dituen arriskua kudeatzeko helburu eta politikei buruzko informazio aldetiko eskakizunarekin.*

Barne Ikuskaritzaren Funtzioak independentziaz jarduten du, entitatearen arriskuak kudeatzeko eta kontrolatzeko esparruaren hirugarren defentsa-lerro gisa, eta Barne Ikuskaritzako Departamentua osatzen duten langileek gauzatzen dute. Departamentu hori Laboral Kutxako Kontseilu Errektoreko lehendakariaren mende dago hierarkikoki, eta Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordearen mende funtzionalki.

Barne Ikuskaritzako Departamentua Kontseilu Errektoreko presidentearen mende dago hierarkikoki, eta Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordearen ikuskaritzapean jarduten du. Departamentu hau Departamentuko Zuzendari baten eta lau funtzioaren inguruan antolatzen da, burutzen duten jarduera motaren arabera: Prozesuen Auditoretza eta Gobernu Korporatiboa, Arriskuen, kapitalaren eta ereduaren Auditoretza, Negozio-arriskuen Auditoretza eta etengabeko auditoria eta IT eta zibersegurtasun arriskuen Auditoretza.

Barne Ikuskaritzako Funtzioaren eginkizuna entitatearen balioa hobetzea eta babestea da; horretarako, arriskueta oinarritutako ziurtasun objektiboa, aholkularitza eta ezagutza eskaintzen ditu. Barne Ikuskaritzako Funtzioaren helburua ziurtasun- eta aholkularitza-zerbitzu independente eta objektiboak ematea da, entitatearen eragiketak hobetzeko eta balioa gehitzeko. Barne Ikuskaritzako Funtzioak bere helburuak betetzen laguntzen dio entitateari, arriskuen kudeaketako, kontroleko eta gobernuko prozesuen eraginkortasuna ebaluatzeko eta hobetzeko ikuspegi sistematiko eta diziplinatua emanez.

Zehazki, honako hauek dira gainbegiratze-eremu nagusiak, izaera adierazgarri eta ez mugatzailearekin:

- Entitatearen Gobernu Esparrua egokitzen diren.
- Ea dauden politikek eta prozedurek egokiak izaten jarraitzen duten, eta lege zein arau aldetiko betekizunetara, arrisku-estrategiara eta entitatearen arrisku apetitura egokitzen diren.
- Prozedurak lege eta araudi aplikagarrietara eta zuzendaritza-organoaren erabakietara egokitzen diren.
- Prozedurak zuzen eta eraginkortasunez aplikatzen diren.
- Negozio-unitateek eta arriskuak kudeatzeko eta betetzeko funtzioek egindako kontrolen eta aurkeztutako informazioaren egokitasuna, kalitatea eta eraginkortasuna gainbegiratzea.
- IKTen eta informazioaren segurtasunaren arriskuei buruzko gobernantza, sistemak eta prozesuak gainbegiratzea.
- Barne-ereduek erabilitako metodoen eta tekniken fidagarritasuna bermatzen duten prozesuen zein horietan erabilitako hipotesien eta informazio-iturrien osotasuna gainbegiratzea.

### 2.4. Araudia Betearazteko Funtzioa

Honako gai hauek sartzen dira Kontseilu Errektorearen Auditoretza eta Araudia Betearazteko Batzordearen mende dagoen Araudia Betearazteko Departamentuaren funtzioaren eremuan:

- Kapital-zuriketaren eta terrorismoaren finantzaketaren prebentzioa (KZTFP).
- Inbertitzailea babestea balore-merkatuen esparruan (MiFID, EMIR eta haren aplikazio-eremuko beste zenbait araudi).
- Kontsumitzailea babestea (LCI, LCC eta haren aplikazio-eremuko beste araudi batzuk).



- Balore-merkatuaren esparruko Jokabidearen Barne Araudia. (JBA).
- Merkatu-abusua (MAR).
- Datu pertsonalen babesa (DBEO).
- Araudia Betearazteko arduradunak Etika Batzordean duen parte hartzea. Batzorde horretan, Laboral Kutxaren jardura arautzen duten printzipioak eta balioak aplikatzen direla begiratzen da, batez ere, Kode Etikoa eta Jokabide Profesionalaren Kodean jasotakoak.
- Unean-unean indarrean dagoen legeriak berariaz zehazten dituen gaiak.

### **Kapital-zuriketaren eta terrorismoaren finantzaketaren prebentzioa**

Laboral Kutxaren kudeaketa arloko politikek kapital-zuriketaren eta terrorismoaren finantzaketaren aurkako borrokan dauden arrisku handienak identifikatzen dituzte. Ildo horretatik, indarrean dagoen araudiaren eta nazioarteko estandarren arabera beharrezkoak diren organoak eta prozedurak ezartzeko konpromisoa hartzen du. Horretarako:

- Entitatearen antolaketa-egituraren barruan, Barne Kontroleko Organoa (BKO) sortu da Talde mailan, eta funtzio espezifikoak ditu prebentzioaren arloan.
- Gainera, arau eta prozedura zehatzak ezarri dira, "Kapital Zuriketa eta Terrorismoaren Finantzaketa prebenitzeko eskuliburuan" jasota daudenak.
- Kapital Zuriketa eta Terrorismoaren Finantzaketa Prebenitzeko Politika Korporatiboak Laboral Kutxa talde osoari eragiten dio, baita bere sozietate filialei ere.
- Honako hauek dira ezinbestez bete beharreko arau eta prozedura horien helburuak:
  - Unean-unean indarrean dagoen araudia zorrotz betetzea, estatuko eta nazioarteko erakundeek eta agintariek emandako gomendioak barne.
  - Jardute-arau eta kontrol- eta komunikazio-sistema egokiak ezartzea, delitu-jatorriko funtsak Laboral Kutxa Taldearen bitartez bideratzea ekiditeko, eta pertsona jakin batzuei sarbidea eragozteko.
  - Bezeroak onartzeko politikak ezartzea.
  - Lan-bazkideek eta gainerako langileek "bere bezeroa ezagutzeko" politikari buruzko prozedurak betetzen dituztela bermatzea.

Politika eta prozedura horiek prebentziozko izaera dute nagusiki. Gainera, barne-kontroleko prozedurak urtero ebaluatzen ditu kanpoko aditu batek, kapitalak zuritzeko eta terrorismoa finantzatzeko arrisku horien esposizioa murrizteko etengabeko hobekuntzaren logika aplikatzeko.

# 3

## KAPITALA

### 3.1. Kapital Arautzailea

CRR Erregelamenduan ezarritako eskakizunen arabera, kreditu-entitateek % 8ko guztizko kapital-ratioa bete beharko dute uneoro. Hala ere, kontuan hartu behar da arau-emaileek beren botereak arau esparru berriaren arabera egikaritu ditzaketela, eta entitateei kapital maila osagarriei eusteko eskatu diezaieketela.

Ilido horretatik, Entitate Nagusiak Espainiako Bankuaren jakinarazpen bat jaso zuen 2024ko abenduaren 5ean, entitateari aplikatu dakizkiokeen zuhurtziazko gutxieneko eskakizunei buruzko erabakiari buruz. Horren arabera, Laboral Kutxak kapital-ratio osoa (TSCR) mantendu behar du, arriskuan dagoen esposizioaren zenbateko osoaren % 9,125 gutxienez. Baldintza horrek barne hartzen ditu 575/2013 (EB) Erregelamenduak 92.1.c) artikuluan eskatutako % 8ko kapital osoaren gutxieneko ratioa, eta 2. Zutabeko baliabide propioen errekerimendua, % 1,125ekoa.

Halaber, Entitate Nagusia koltxoien eskakizun konbinatuari lotuta dago; horrenbestez, % 2,5eko kapitalari eusteko koltxoa barne hartuta, eskakizunak % 7,63ra iristen dira (1. mailako Kapital Arruntaren Ratioari edo CET1 terminoetan) eta % 11,625era (guztizko kaudimenaren ratioari dagokionez).

Halaber, % 0,5eko zikloen aurkako kapitalaren koltxoa (ZAKK) finkatu da, Espainian kokatutako erakusketei aplikatu dakiekeena, 2025eko urriaren 1etik aurrera eskatu daitekeena. 1. mailako kapital arrunta (CET1) honako hauek osatzen dute:

- Kapital soziala: 850.709 mila €
- Emaizta onargarriak: 162.572 mila €
- Erreserbak: 1.196.693 mila €
- Balorazioaren ondoriozko doikuntzak: 40.701 mila €

Ez dago 1. mailako kapital-tresna gehigarriarik, ezta 2. mailako kapital-tresnarik ere.

Entitatearen kapital soziala 850.724 mila €-koa da, eta lan-bazkideek, bazkide laguntzaileek eta Kooperatiba Elkartuek egindako eta ordaindutako ekarpenek osatzen dute. Entitate Nagusiaren Estatutu Sozialen arabera, bazkide bakoitzaren ekarpenen zenbateko osoak ezin izango du kapital sozialaren % 20 gainditu, pertsona juridikoa denean, eta kapital sozialaren % 2,5, pertsona fisikoa denean. 2024ko abenduaren 31n, zuzenean edo zeharka, entitatearen kapital sozialaren % 10eko edo gehiagoko partaidetza duen entitate bakarra Lagun-Aro da, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Entitatea, % 14,62 duena (% 14,88 2023an).

Ekitaldi bakoitzerako, Batzar Nagusiak ekarpen horiei aplikatu dakiekeen konturako ordainsaria onartzen du, Kontseilu Errektoreak proposatuta. Ordainketa hori, Kreditu Kooperatiben Legearen Araudiaren arabera, ezingo da diruaren legezko interes-tasa baino sei puntu handiagoa izan. 2024ko eta 2023ko ekitaldietan kapital sozialari egindako ekarpenen tasa % 7,5ekoa eta urteko % 7koa izan da, hurrenez hurren, eta Batzar Nagusian onartzeke dago 2024ko ekitaldiari dagokion % 7,5a.

### 3.2. Funts Propioak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 436 f) g), 437.1. a) d), e) f) artikuluetan jasotako funts propioei buruzko informazio aldetiko eskakizunekin.*

Jarraian, Funts Propioen banakapen hau aurkezten da kontabilitate-ondorioetarako, eta funts propio erregulatzaileak, azken horiek 2024ko abenduaren 31ko ondare garbiaren bidez nola lortzen diren erakutsiz, CC2 taulan jasotako Balantze epigrafeekin kontabilitatea kontziliatzeari erreferentzia eginez.

9. taula. EU CC1: Arauzko Funts Propioen osaera (eurotan).

| Funts propio hautagarriak                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 24-abe         | Iturria<br>balantzearen<br>erreferentzia-<br>zenbakietan edo<br>hizkietan<br>oinarritzen da,<br>kontsolidazioaren<br>erregelamendu-<br>eremuan |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. mailako kapital arrunta: tresnak eta erreserbak</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                |                                                                                                                                                |
| 1                                                         | Kapital-tresnak eta horiei dagozkien jaulkipen-primen kontuak                                                                                                                                                                                                                                        | 850.724.108    | v)                                                                                                                                             |
| 2                                                         | Irabazi metatuak                                                                                                                                                                                                                                                                                     | -              |                                                                                                                                                |
| 3                                                         | Metatutako beste emaitza oso bat (eta beste erreserba batzuk)                                                                                                                                                                                                                                        | 1.237.394.000  | v), w)                                                                                                                                         |
| EU-3a                                                     | Banku-arrisku orokorretarako funtsak                                                                                                                                                                                                                                                                 | -              |                                                                                                                                                |
| 4                                                         | RRCko 484. artikuluko 3. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa, eta 1. mailako kapital arruntetik pixkanaka kanpo uzten diren jaulkipen-primen kontuak                                                                                                                                        | -              |                                                                                                                                                |
| 5                                                         | Partaidetza minoritarioak (1. mailako kapital kontsolidatuen onartutako ohiko zenbatekoa).                                                                                                                                                                                                           | -              | x)                                                                                                                                             |
| EU-5a                                                     | Aurreikus daitezkeen balizko gastu edo dibidendu ororen gainean modu independentean egiaztatutako behin-behineko hobari garbiak                                                                                                                                                                      | 162.572.000    | v)                                                                                                                                             |
| 6                                                         | 1. mailako kapital arrunta arauzko doikuntzen aurretik                                                                                                                                                                                                                                               | 2.250.690.108  |                                                                                                                                                |
| <b>1. mailako kapital arrunta: arauzko doikuntzak</b>     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                |                                                                                                                                                |
| 7                                                         | Balio-doikuntza gehigarriak (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                                                                   | - 984.000      |                                                                                                                                                |
| 8                                                         | Aktibo ukiezinak (zerga-zorren garbia) (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                                                        | - 31.644.563   | j)                                                                                                                                             |
| 10                                                        | Etorkizuneko etekin mende dauden zerga geroratuen ondoriozko aktiboak, aldi baterako diferentzietatik eratorritakoak izan ezik (zergen ondoriozko pasiboak kenduta, RRCren 38. artikuluko 3. atalean ezarritako baldintzak betetzen direnean) (zenbateko negatiboa).                                 | -39.768.000    | k)                                                                                                                                             |
| 11                                                        | Arrazoizko balioan baloratu gabeko finantza-tresnen diru-fluxuen estalduren ondoriozko galera edo irabaziekin lotutako arrazoizko baliorako erreserbak                                                                                                                                               | 32.532.000     | w)                                                                                                                                             |
| 12                                                        | Espero diren galeren kalkularen ondoriozko zenbateko negatiboak                                                                                                                                                                                                                                      | -              |                                                                                                                                                |
| 13                                                        | Aktibo titulizatuen ondoriozko ondare garbiaren edozein gehikuntza (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                            | -              |                                                                                                                                                |
| 14                                                        | Pasiboen ondoriozko galerak edo irabaziak, kreditu-kaliteteen bertan izandako aldaketetatik eratorritzen diren arrazoizko balioan balioetsita.                                                                                                                                                       | -              |                                                                                                                                                |
| 15                                                        | Zehaztutako prestazioen pentsio-funtsen aktiboak (zenbateko negatiboa)                                                                                                                                                                                                                               | -              |                                                                                                                                                |
| 16                                                        | Entitate batek 1. mailako kapital arrunteko tresna propioak zuzenean, zeharka eta sintetikoki edukitzea (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                       | -15.000        | v)                                                                                                                                             |
| 17                                                        | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital arrunteko tresnen edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, entitate horiek entitatearekin elkarrekiko edukitzea dutenean, erakundearen funts propioak artifizialki handitzeko (zenbateko negatiboa).                                          | -<br>3.276.000 | v)                                                                                                                                             |
| 18                                                        | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital arrunteko tresnen edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsua mantentzen ez duenean (posizio labor onargarrien % 10eko atalasea baino zenbateko handiagoa eta garbia) (zenbateko negatiboa). | -              |                                                                                                                                                |
| 19                                                        | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital arrunteko tresnen edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, entitateak inbertsio esanguratsua duenean erakunde horietan (posizio labor onargarrien % 10eko atalasea baino zenbateko handiagoa eta garbia) (zenbateko negatiboa).               | -              |                                                                                                                                                |
| EU-20a                                                    | Hurrengo elementuen esposizioaren zenbatekoa, % 1 250eko arrisku-haztapena jaso dezaketenak, entitateak kenkariaren alde egiten duenean.                                                                                                                                                             | -              |                                                                                                                                                |
| EU-20b                                                    | Horieta: finantza-sektoretik kanpoko partaidetza kualifikatuak (zenbateko negatiboa)                                                                                                                                                                                                                 | -              |                                                                                                                                                |
| EU-20c                                                    | Horieta: titulizazio-posizioak (zenbateko negatiboa)                                                                                                                                                                                                                                                 | -              |                                                                                                                                                |
| EU-20d                                                    | Horieta: eragiketa osatugabeak (zenbateko negatiboa)                                                                                                                                                                                                                                                 | -              |                                                                                                                                                |
| 21                                                        | Aldi baterako aldean ondoriozko zerga geroratuen ondoriozko aktiboak (zerga lotuen ondoriozko pasiboen % 10eko atalasetik gorako zenbateko garbia, betiere RRCren 38. artikuluko 3. atalean ezarritako baldintzak betetzen badira) (zenbateko negatiboa).                                            | -              | k)                                                                                                                                             |
| 22                                                        | % 17,65eko atalasea gainditzen duen zenbatekoa (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                                                | -              |                                                                                                                                                |
| 23                                                        | Horieta: finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital tresna arruntetik edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsua mantentzen duenean.                                                                                                   | -              |                                                                                                                                                |

|                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |    |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----|
| 25                                                       | Horietatik: aldi baterako aldeetatik eratorritako zerga geroratuen ondoriozko aktiboak                                                                                                                                                                                                                                                                     | -             |    |
| EU-25a                                                   | Indarreko ekitaldiko galerak (zenbateko negatiboa)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -             |    |
| EU-25b                                                   | Aurreikus daitezkeen karga fiskalak, 1. mailako kapitaleko elementu arruntei dagozkienak, salbu eta entitateak 1. mailako kapitaleko elementu arruntaren zenbatekoa behar bezala doitzen duenean, karga fiskal horiek zenbatekoa murrizten duten neurrian, elementu horiek arriskuak edo galerak estaltzeko erabil daitezkeeneraino (zenbateko negatiboa). | -             | s) |
| 27                                                       | 1. mailako kapital gehigarriaren kenkari onargarriak, entitatearen 1. mailako elementu gehigarriak gainditzen dituztenak (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                            | -             |    |
| 27a                                                      | Arazuko beste doikuntza batzuk.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2.204.801     |    |
| 28                                                       | 1. mailako kapital arruntaren arazuko doikuntzak guztira                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -48.636.364   |    |
| 29                                                       | 1. mailako kapital arrunta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2.205.329.744 |    |
| <b>1. mailako kapital gehigarria: tresnak</b>            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |    |
| 30                                                       | Kapitalaren tresnak eta horiei dagozkien jaulkipen-primen kontuak                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -             |    |
| 31                                                       | Horietatik: kapital gisa sailkatutakoak aplikatu beharreko kontabilitate-arauen arabera                                                                                                                                                                                                                                                                    | -             |    |
| 32                                                       | Horietatik: kapital gisa sailkatutakoak aplikatu beharreko kontabilitate-arauen arabera                                                                                                                                                                                                                                                                    | -             |    |
| 33                                                       | RRCKo 484. artikuluko 4. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa eta 1. mailako kapital gehigarritik pixkanaka kanpo uzten diren jaulkipen-primen kontuak.                                                                                                                                                                                            | -             |    |
| EU-33a                                                   | 1. mailako kapital gehigarritik pixkanaka kanpo uzteko RRCKo 494 bis artikuluko 1. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                           | -             |    |
| EU-33b                                                   | 1. mailako kapital gehigarritik pixkanaka kanpo uzteko RRCKo 494 hiru artikuluko 1. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                          | -             |    |
| 34                                                       | 1. mailako kapital onargarria, 1. mailako kapital gehigarri kontsolidatuen sartua (5. lerroan sartzen ez diren partaidetza minoritarioak barne), filialek jaulkia eta hirugarrenen esku dagoena.                                                                                                                                                           | -             |    |
| 35                                                       | Horietatik: pixkanaka kanpoan uztekoak diren filialek jaulkitako tresnak.                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -             |    |
| 36                                                       | 1. mailako kapital gehigarria arazuko doikuntzen aurretik                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -             |    |
| <b>1. mailako kapital gehigarria: arazuko doikuntzak</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |    |
| 37                                                       | Entitate batek 1. mailako kapital gehigarriko tresna propioak zuzenean, zeharka eta sintetikoki edukitzea (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                                           | -             |    |
| 38                                                       | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital gehigarriko tresnen edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, erakunde horiek entitatearen funts propioak artifizialki handitzera bideratutako entitatearekin elkarrekiko edukitzea dutenean (zenbateko negatiboa).                                                                                  | -             |    |
| 39                                                       | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital gehigarriko tresnen edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsua mantentzen ez duenean (posizio labur onargarrien % 10eko atalasea baino zenbateko handiago eta garbia) (zenbateko negatiboa).                                                      | -             |    |
| 40                                                       | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital gehigarriko tresnen edukitze zuzenak, zeharkakoak eta sintetikoak, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsua mantentzen duenean (posizio labur onargarrien garbia) (zenbateko negatiboa).                                                                                                       | -             |    |
| 42                                                       | Entitatearen 2. mailako elementuak gainditzen dituzten 2. mailako kapitalaren kenkari onargarriak (zenbateko negatiboa)                                                                                                                                                                                                                                    | -             |    |
| 42a                                                      | 1. mailako kapital gehigarriaren arazuko beste doikuntza batzuk                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -             |    |
| 43                                                       | 1. mailako kapital gehigarriaren arazuko doikuntzak guztira                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -             |    |
| 44                                                       | 1. mailako kapital gehigarria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -             |    |
| 45                                                       | 1. mailako kapitala (1. mailako kapitala = 1. mailako kapital arrunta + 1. mailako kapital gehigarria)                                                                                                                                                                                                                                                     | 2.205.329.744 |    |
| <b>2. mailako kapitala: tresnak</b>                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |    |
| 46                                                       | Kapitalaren tresnak eta horiei dagozkien jaulkipen-primen kontuak                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -             |    |
| 47                                                       | RRCKo 484. artikuluko 5. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa eta 2. mailako kapitalek pixkanaka kanpoan uzteko jaulkipen-primen kontuak, RRCKo 486. artikuluko 4. atalean deskribatzen denaren arabera.                                                                                                                                           | -             |    |
| EU-47a                                                   | 2. mailako kapitalek pixkanaka kanpoan uzteko RRC-ko 494 bis artikuluko 2. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                                   | -             |    |
| EU-47b                                                   | 2. mailako kapitalek pixkanaka kanpoan uzteko RRCKo 494 hiru artikuluko 2. atalean aipatzen diren elementuen zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                                   | -             |    |
| 48                                                       | Funts propio onargarrien tresnak, 2. mailako kapital kontsolidatuen sartuak (partaidetza minoritarioak eta 5. edo 34. lerroetan sartu gabeko 1. maila gehigarriko kapitalen tresnak barne), filialek jaulkiak eta hirugarrenen esku daudenak                                                                                                               | -             |    |
| 49                                                       | Horietatik: pixkanaka kanpoan uztekoak diren filialek jaulkitako tresnak.                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -             |    |
| 50                                                       | Kreditu-arriskuaren ondoriozko doikuntzak                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -             |    |

|                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----|
| 51                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitala arauzko doikuntzen aurretik                                                                                                                                                                                                                                                                  | -             |    |
| <b>2. mailako kapitala: Arauzko doikuntzak</b>                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |    |
| 52                                                                                                                                                               | Entitate batek 2. mailako kapitaleko tresna propioak zuzenean, zeharka eta sintetikoki edukitzea (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                          | -             |    |
| 53                                                                                                                                                               | Finantza-sektoreko erakundeek 2. mailako kapitalen tresnen eta mendeko maileguen edukitze zuzeneko, zeharkako eta sintetikoak, erakunde horiek entitatearen funts propioak artifizialki handitzera bideratutako entitatearekin elkarrekiko edukitzea dutenean (zenbateko negatiboa).                             | -             |    |
| 54                                                                                                                                                               | Finantza-sektoreko erakundeek 2. mailako kapitalen tresnen eta mendeko maileguen edukitze zuzeneko, zeharkako eta sintetikoak, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsua mantentzen ez duenean (posizio labur onargarrien % 10eko atalasea baino zenbateko handiago eta garbia) (zenbateko negatiboa). | -             |    |
| 55                                                                                                                                                               | Finantza-sektoreko erakundeek 2. mailako kapital-tresnen eta mendeko maileguen edukitze zuzen, zeharkako eta sintetikoak, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsua mantentzen duenean (posizio labur onargarrien garbia) (zenbateko negatiboa).                                                       | -             |    |
| EU-56a                                                                                                                                                           | Entitatearen pasiboaren elementuak gainditzeko dituzten pasiboaren kenkari onargarriak (zenbateko negatiboa).                                                                                                                                                                                                    | -             |    |
| 56b                                                                                                                                                              | 2. mailako kapitaleko arauzko beste doikuntza batzuk.                                                                                                                                                                                                                                                            | -             |    |
| 57                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitalaren arauzko doikuntzak, guztira                                                                                                                                                                                                                                                               | -             |    |
| 58                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitala                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -             |    |
| 59                                                                                                                                                               | Kapitala guztira (Kapitala guztira = 1. mailako kapitala + 2. mailako kapitala)                                                                                                                                                                                                                                  | 2.205.329.744 |    |
| 60                                                                                                                                                               | Arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoa.                                                                                                                                                                                                                                                                     | 8.875.740.172 |    |
| <b>Kapitalaren ratioak eta betekizunak, koltxoak barne</b>                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |    |
| 61                                                                                                                                                               | 1. mailako kapital arrunta                                                                                                                                                                                                                                                                                       | % 24,85       |    |
| 62                                                                                                                                                               | 1. mailako kapitala                                                                                                                                                                                                                                                                                              | % 24,85       |    |
| 63                                                                                                                                                               | Kapitala guztira                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | % 24,85       |    |
| 64                                                                                                                                                               | Entitatearen 1. mailako kapital arruntaren betekizun orokorrak.                                                                                                                                                                                                                                                  | % 7,66        |    |
| 65                                                                                                                                                               | Horietaik: kapitalari eusteko koltxoiari dagokion betekizuna.                                                                                                                                                                                                                                                    | % 2,50        |    |
| 66                                                                                                                                                               | Horietaik: zikloen aurkako kapitalaren koltxoiari dagokion betekizuna.                                                                                                                                                                                                                                           | % 0,03        |    |
| 67                                                                                                                                                               | Horietaik: arrisku sistemikoaren ondoriozko koltxoiari dagokion betekizuna                                                                                                                                                                                                                                       | -             |    |
| EU-67a                                                                                                                                                           | Horietaik: mundu mailako garrantzi sistemikoa duten entitateentzako (MGSE) edo garrantzi sistemikoa duten beste entitate batzuentzako (GSBE) koltxoi-betekizuna.                                                                                                                                                 | -             |    |
| EU-67b                                                                                                                                                           | Horietaik: gehiegizko palanka-efektuaren arriskuaz bestelako arriskuei aurre egiteko funts propio gehigarrien betekizunak (%).                                                                                                                                                                                   | % 5,09        |    |
| 68                                                                                                                                                               | 1. mailako kapital arrunt erabilgarria, gutxieneko kapital-baldintzak bete ondoren (arriskuarekiko esposizioaren zenbatekoaren ehunekotan)                                                                                                                                                                       | % 15,72       |    |
| <b>Kenkari-atalaseen azpitiko zenbatekoak (arriskua haztatu aurretik)</b>                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |    |
| 72                                                                                                                                                               | Finantza-sektoreko erakundeek funts propio eta pasibo onargarriak zuzenean eta zeharka edukitzea, entitateak erakunde horietan inbertsio esanguratsurik ez duenean (posizio labur onargarrien % 10eko atalasea baino zenbateko txikiago eta garbia).                                                             | 10.925.000    |    |
| 73                                                                                                                                                               | Finantza-sektoreko erakundeek 1. mailako kapital arrunteko tresnen zuzeneko eta zeharkako edukitzeak, entitateak inbertsio esanguratsua duenean erakunde horietan (posizio labur onargarrien % 17,65eko atalasea baino zenbateko txikiago eta garbia).                                                           | 140.598.000   |    |
| 75                                                                                                                                                               | Aldi baterako aldean ondoriozko zerga geroratuetatik eratorritako aktiboak (zerga lotuen ondoriozko pasiboen % 17,65eko atalasetik beherako zenbatekoa, betiere RRCren 38. artikuluko 3. atalean ezarritako baldintzak betetzen badira).                                                                         | -             | k) |
| <b>2. mailako kapitalean hornidurak sartzeari dagokionez aplikatzeko mugak</b>                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |    |
| 76                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitalean sartutako kreditu-arriskuaren ondoriozko doikuntzak, metodo estandarrari lotutako esposizioei dagokienez (muga aplikatu aurretik).                                                                                                                                                         | -             |    |
| 77                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitalean kreditu-arriskuaren ondoriozko doikuntzak sartzearekin lotutako muga, metodo estandarraren arabera.                                                                                                                                                                                        | -             |    |
| 78                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitalean sartutako kreditu-arriskuaren ondoriozko doikuntzak, barne-kalifikazioetan oinarritutako metodoari lotutako esposizioei dagokienez (muga aplikatu aurretik).                                                                                                                               | -             |    |
| 79                                                                                                                                                               | 2. mailako kapitalean kreditu-arriskuaren ondoriozko doikuntzak sartzeari buruzko muga, barne-kalifikazioetan oinarritutako metodoaren arabera.                                                                                                                                                                  | -             |    |
| <b>Pixkanaka kanpoan uzteko diru-ateratzeen mende dauden kapitalen tresnak (2014ko urtarrilaren 1etik 2022ko urtarrilaren 1era arte soilik aplikatu daiteke)</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |    |
| 80                                                                                                                                                               | Pixkanaka kanpoan uzteko diru-ateratzeen mende dauden 1. mailako kapitalen tresna arruntak egungo muga.                                                                                                                                                                                                          | -             |    |
| 81                                                                                                                                                               | Mugaren ondorioz 1. mailako kapital arruntetik kanpo utzitako zenbateko (mugaren gaineko soberakina, itzulketen eta epemugen ondoren).                                                                                                                                                                           | -             |    |

|    |                                                                                                                                           |   |  |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|
| 82 | Pixkanaka kanpoan uzteko diru-ateratzeen mende dauden 1. mailako kapitalen tresna gehigarrietarako egungo muga.                           | - |  |
| 83 | Mugaren ondorioz 1. mailako kapital gehigarritik kanpo utzitako zenbatekoa (mugaren gaineko soberakina, itzulketen eta epemugen ondoren). | - |  |
| 84 | Pixkanaka kanpoan uzteko diru-ateratzeen mende dauden 2. mailako kapitalen tresnetarako egungo muga.                                      | - |  |
| 85 | Mugaren ondorioz 2. mailako kapitaletik kanpo utzitako zenbatekoa, (mugaren gaineko soberakina, itzulketen eta epemugen ondoren).         | - |  |

CRR Erregelamenduan ezartzen denez, baliabide propioetatik kendu behar dira entitateak zuzenean, zeharka edo sintetikoki finantza-entitateetan dituen tresnak, entitateak horietan inbertsio esanguratsu bat duenean, esanguratsutzat jotzen delarik partaidetuaren kapitalaren % 10etik gorako partaidetza. Horrez gain, ez dago zenbateko horiek kendu beharrik atalase jakin batzuk gainditzen ez badituzte.

Gainera, ez dago Laboral Kutxaren eta haren mendeko entitateen arteko funts propioen transferentzia edo pasiboen itzulketa mugatzen duen eragozpen material, praktiko edo juridikorik. Ez dago, ezta ere, Talde Kontsolidatuaren barruan, eremu kontsolidagarritik kanpo dagoen filialik, ezta aplikatzeko araudiak eskatzen dituen funts propioak baino txikiagoak dituenik ere.

Azkenik, Entitateak ez du eskatu bere filialak kapitalaren zuhurtziazko baldintzak aplikatzetik salbuesteko.

### 3.3. Funts Propioen eskakizunak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 438 d) artikuluetan funts propioei buruz jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Kapitala kalkulatzeko CRR Erregelamenduak kreditu, merkatu eta eragiketa arriskuagatik eska daitekeen gutxieneko kapitala zehazten du, barne kalifikazioak eta ereduak erabiltzeko aukera emanez.

Hurrengo taulan, arriskuarekiko esposizioaren zenbatekoen xehetasuna eta funts propioen baldintzen kalkulua ageri dira arrisku tipologiaren arabera, hiruhileko bakoitzean, 2023ko abenduaren 31tik 2024ko abenduaren 31ra:

10. taula. EU OV1 - Arriskuaren arabera haztatutako aktiboen ikuspegi orokorra (RWA) (eurotan).

|       |                                                                              | Arriskuaren arabera haztatutako aktiboak (APR) |               | Funts propioen betekizunak guztira |
|-------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|
|       |                                                                              | a                                              | b             | c                                  |
|       |                                                                              | 24-abe                                         | 23-abe        | 24-abe                             |
| 1     | Kreditu-arriskua (kontrako alderdiaren kreditu-arriskua salbuetsita)         | 7.861.872.503                                  | 7.727.879.374 | 628.949.800                        |
| 2     | Eta hortik: metodo estandarrekin                                             | 7.861.872.503                                  | 7.727.879.374 | 628.949.800                        |
| 3     | Hortik: barne-kalifikazioetan oinarritutako oinarritzko metodoarekin (F-IRB) | -                                              | -             | -                                  |
| 4     | Hortik: esleipen-metodoarekin                                                | -                                              | -             | -                                  |
| EU 4a | Hortik: balioak arriskua haztatzeko metodo sinplearekin                      | -                                              | -             | -                                  |
| 5     | Hortik: barne-kalifikazioetan oinarritutako metodo aurreratuekin (A- IRB)    | -                                              | -             | -                                  |
| 6     | Aurkako alderdiaren kreditu-arriskua (AAKA)                                  | 50.952.318                                     | 53.421.684    | 4.076.185                          |
| 7     | Eta hortik: metodo estandarrekin <sup>(1)</sup>                              | 50.952.318                                     | 53.421.684    | 4.076.185                          |
| 8     | Hortik: barne-ereduaren metodoa (BEM)                                        | -                                              | -             | -                                  |

|               |                                                                                            |                      |                      |                    |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>EU 8a</b>  | Hortik: aurrak alderdi zentral baten aurreko esposizioak                                   | -                    | -                    | -                  |
| <b>EU 8b</b>  | Hortik: kredituaren balorazio-doikuntza (KBD)                                              | -                    | -                    | -                  |
| <b>9</b>      | Hortik: kontrako alderdiaren beste arrisku bat                                             | -                    | -                    | -                  |
| <b>15</b>     | <b>Likidazio-arriskua</b>                                                                  | -                    | -                    | -                  |
| <b>16</b>     | <b>Inbertsio-zorroaren titulizazio-esposizioak (gehieneko muga aplikatu ondoren)</b>       | -                    | -                    | -                  |
| <b>17</b>     | Hortik: SEC-IRBA metodoa                                                                   | -                    | -                    | -                  |
| <b>18</b>     | Hortik: SEC-ERBA metodoa (barne-ebaluazio metodoa barne)                                   | -                    | -                    | -                  |
| <b>19</b>     | Hortik: SEC-SA metodoa                                                                     | -                    | -                    | -                  |
| <b>EU 19a</b> | Hortik: % 1 250 / kenkaria                                                                 | -                    | -                    | -                  |
| <b>20</b>     | <b>Posizio-arriskua, kanbio-tasako arriskua eta lehengaien arriskua (merkatu-arriskua)</b> | -                    | -                    | -                  |
| <b>21</b>     | Eta hortik: metodo estandarrekin                                                           | -                    | -                    | -                  |
| <b>22</b>     | Hortik: barne-ereduaren metodoarekin (BEM)                                                 | -                    | -                    | -                  |
| <b>EU 22a</b> | <b>Esposizio handiak</b>                                                                   | -                    | -                    | -                  |
| <b>23</b>     | <b>Jarduera-arriskua</b>                                                                   | <b>952.381.379</b>   | <b>751.543.696</b>   | <b>76.190.510</b>  |
| <b>EU 23a</b> | Hortik: oinarritzko adierazlearen metodoarekin                                             | -                    | -                    | -                  |
| <b>EU 23b</b> | Eta hortik: metodo estandarrekin                                                           | 952.381.379          | 751.543.696          | 76.190.510         |
| <b>EU 23c</b> | Hortik: neurteta aurreratuaren metodoarekin                                                | -                    | -                    | -                  |
| <b>24</b>     | <b>Kenkari-atalaseen azpitiko zenbatekoak (arrisku-haztapena % 250 izanik)</b>             | <b>170.164.167</b>   | <b>104.807.500</b>   | <b>13.613.133</b>  |
| <b>29</b>     | <b>Guztira</b>                                                                             | <b>8.875.740.172</b> | <b>8.550.712.127</b> | <b>710.059.214</b> |

(1) EBaren mapping toola egokitu da, eta likidazio geroratuko deribatuen eta eragiketen esposizioaren balioa bakarrik hartu da kontuan.

### 3.4. Zikloen aurkako kapitalaren koltxoia

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 440 a) artikuluetan funts propioei buruz jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Zikloen aurkako kapitalaren koltxoia makrozuhurtiazko tresna bat da, kapitala oparotasun ekonomikoko faseetan metatuz — orduan metatzen baitira arrisku sistemikoak — banku-sistemaren kaudimena indartzeko diseinatua, ondoren, finantza-egonkortasunari eragin diezaioketen arriskuak gauzatzen direnean, erabili ahal izateko.

Entitatearen arabera zikloen aurkako kapitalaren koltxoi espezifikoaren ehunekoa entitateari kreditu-esposizio egokiak lekutzen diren lurraldeetan aplikatzen diren zikloen aurkako koltxoen ehunekoen batez besteko haztatua izango da, edo Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2013/36/EB Zuzentarauaren 139. artikuluko 2. edo 3. ataletan xedatutakoaren arabera aplikatzekoak.

Aurreko lerroaldean aipatutako batez besteko haztatua kalkulatzeko aldera, Estatu Kideek zikloen aurkako koltxoiaren ehuneko bakoitzari kreditu-arriskuaren ondoriozko funts propioen betekizunen zenbateko osoa aplikatzea eskatuko diete entitateei. Zenbateko hori 575/2013 (EB) Erregelamenduaren hirugarren zatiko II. eta IV. tituluen arabera zehaztuko da, eta kasuan kasuko lurraldeko kreditu-esposizioei dagokie. Zenbateko hori zati kreditu-arriskuaren ondoriozko funts propioen betekizunen zenbateko osoa egingo da, kasuan kasuko kreditu-esposizio guztiei dagokienez.

Jarraian, zikloen aurkako kapitalaren koltxoia kalkulatzeko kreditu-esposizio egokien banaketa geografikoa aurkezten da. Hala ere, argitu behar da entitatearen zikloen aurkako kapitalaren koltxoi espezifikoa 0 dela.

Halaber, zikloen aurkako kapitalaren koltxoia (ZAKK) ezarri da, Espainian kokatutako esposizioei aplikatu beharrekoa, % 0,5ekoa, 2025eko urriaren 1etik aurrera eska daitekeena.

11. taula. EU CC eta B1: Zikloen aurkako kapitalaren koltxoia kalkulatzeko dagozkien kreditu-erakusketen banaketa geografikoa (eurotan).

|    |                                                                            | a                                                  | b                                                                           | c                                                                                              | d                                                        | e                                                              | f                             | g                                            | h                                            | i                                                                 | j           | k                                                       | l                                         | m                                                   |
|----|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|    |                                                                            | Kreditu-esposizio orokorrak                        |                                                                             | Kreditu-esposizio egokiak - Merkatu-arriskua                                                   |                                                          | Titulizazio-esposizioak - Inbertsio-zorrorako esposizio-balioa | Esposizioaren guztizko balioa | Funts propioen betekizunak                   |                                              |                                                                   |             | Arriskuaren arabera haztatutako esposizioen zenbatekoak | Funts propioen eskakizunen haztapenak (%) | Zikloen aurkako kapitalaren koltxoien ehunekoak (%) |
|    |                                                                            | Esposizioaren balioa, metodo estandarraren arabera | Esposizioaren balioa, barnekalifikazioetan oinarritutako metodoaren arabera | Negoiazio-zorrorako esposizioen posizio luze eta laburren batura, metodo estandarraren arabera | Negoiazio-zorroaren esposizioen balioa barneereduetarako |                                                                |                               | Kreditu-esposizio egokiak - Kreditu-arriskua | Kreditu-esposizio egokiak - Merkatu-arriskua | Kreditu-esposizio egokiak - Banku-zorroaren titulizazio-posizioak | Guztira     |                                                         |                                           |                                                     |
|    | <b>Herrialdeen araberako banakapena:</b>                                   |                                                    |                                                                             |                                                                                                |                                                          |                                                                |                               |                                              |                                              |                                                                   |             |                                                         |                                           |                                                     |
| 1  | Espainia                                                                   | 14.134.331.897                                     | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 14.134.331.897                | 582.074.328                                  | -                                            | -                                                                 | 582.074.328 | 7.275.929.106                                           | -                                         | -                                                   |
| 2  | Beste batzuk - zikloen aurkako koltxoia % 0an ezarrita duten herrialdeak   | 32.258.530                                         | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 32.258.530                    | 2.446.827                                    | -                                            | -                                                                 | 2.446.827   | 30.585.338                                              | -                                         | -                                                   |
| 3  | <b>Guztira - zikloen aurkako koltxoia % 0an ezarrita duten herrialdeak</b> | 14.166.590.428                                     | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 14.166.590.428                | 584.521.156                                  | -                                            | -                                                                 | 584.521.156 | 7.306.514.444                                           | -                                         | -                                                   |
| 4  | Australia                                                                  | 4.469                                              | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 4.469                         | 268                                          | -                                            | -                                                                 | 268         | 3.352                                                   | -                                         | 1                                                   |
| 5  | Belgika                                                                    | 552.299                                            | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 552.299                       | 17.244                                       | -                                            | -                                                                 | 17.244      | 215.545                                                 | -                                         | 1                                                   |
| 6  | Txile                                                                      | 41.450                                             | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 41.450                        | 1.173                                        | -                                            | -                                                                 | 1.173       | 14.668                                                  | -                                         | -                                                   |
| 7  | Zipre                                                                      | 15.245                                             | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 15.245                        | 484                                          | -                                            | -                                                                 | 484         | 6.045                                                   | -                                         | 1                                                   |
| 8  | Alemania                                                                   | 31.583.152                                         | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 31.583.152                    | 2.001.332                                    | -                                            | -                                                                 | 2.001.332   | 25.016.655                                              | -                                         | 1                                                   |
| 9  | Danimarka                                                                  | 346.155                                            | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 346.155                       | 15.838                                       | -                                            | -                                                                 | 15.838      | 197.972                                                 | -                                         | 3                                                   |
| 10 | Frantzia                                                                   | 25.407.707                                         | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 25.407.707                    | 1.708.960                                    | -                                            | -                                                                 | 1.708.960   | 21.362.000                                              | -                                         | 1                                                   |
| 11 | Erresuma Batua                                                             | 8.009.667                                          | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 8.009.667                     | 657.048                                      | -                                            | -                                                                 | 657.048     | 8.213.104                                               | -                                         | 2                                                   |
| 12 | Hong Kong                                                                  | 867                                                | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 867                           | 52                                           | -                                            | -                                                                 | 52          | 650                                                     | -                                         | 1                                                   |
| 13 | Irlanda                                                                    | 5.203.926                                          | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 5.203.926                     | 467.514                                      | -                                            | -                                                                 | 467.514     | 5.843.923                                               | -                                         | 2                                                   |
| 14 | Lituania                                                                   | 966                                                | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 966                           | 58                                           | -                                            | -                                                                 | 58          | 725                                                     | -                                         | 1                                                   |
| 15 | Luxenburgo                                                                 | 155.333.042                                        | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 155.333.042                   | 15.716.684                                   | -                                            | -                                                                 | 15.716.684  | 196.458.546                                             | -                                         | 1                                                   |
| 16 | Herbehereak                                                                | 11.953.446                                         | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 11.953.446                    | 919.190                                      | -                                            | -                                                                 | 919.190     | 11.489.874                                              | -                                         | 2                                                   |
| 17 | Norvegia                                                                   | 1.572.132                                          | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 1.572.132                     | 115.335                                      | -                                            | -                                                                 | 115.335     | 1.441.687                                               | -                                         | 3                                                   |
| 18 | Errumania                                                                  | 3.942                                              | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 3.942                         | 211                                          | -                                            | -                                                                 | 211         | 2.643                                                   | -                                         | 1                                                   |
| 19 | Suedia                                                                     | 596.002                                            | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 596.002                       | 21.593                                       | -                                            | -                                                                 | 21.593      | 269.915                                                 | -                                         | 2                                                   |
| 20 | Eslovakia                                                                  | 96.247                                             | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 96.247                        | 2.695                                        | -                                            | -                                                                 | 2.695       | 33.686                                                  | -                                         | 2                                                   |
| 21 | <b>Zikloen aurkako koltxoia ezarrita duten herrialdeak, guztira</b>        | 240.720.714                                        | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 240.720.714                   | 21.645.679                                   | -                                            | -                                                                 | 21.645.679  | 270.570.990                                             | -                                         | 22                                                  |
| 22 | <b>Guztira</b>                                                             | 14.407.311.142                                     | -                                                                           | -                                                                                              | -                                                        | -                                                              | 14.407.311.142                | 606.166.835                                  | -                                            | -                                                                 | 606.166.835 | 7.577.085.434                                           | -                                         | -                                                   |

### 3.5. Kapitala egokitzea

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 438 a) eta b) artikuluetan jasotzen den eta EBAk (CRR – EU OVCren 438 a) eta c) artikuluen bidez) garatu duen arriskua, zehazki, jarduera-arriskua, kudeatzeko helburu eta politikei buruzko informazio aldetiko eskakizunekin.*

Taldearen kapitalaren kudeaketaren funtsezko elementuetako bat urtero kapital-nahikotasunaren autoebaluaziorako ariketa egitea da, oinarri kontsolidatuan, etorkizuneko estrategiaren ikuspegiarekin. Azterketa hori oinarri hartuta, Kontseilu Errektoreak ziurtatzen du Entitateak kapital erregulatorioaren gutxieneko eskakizunetakoak (I. Zutabea eta II. Zutabea) baino kapital maila handiagoa duela, eta jarduera, estres-egoeran ere, tentsiorik gabe garatzeko adinako likidezia duela. Prozesu hori gobernu-esparru sendo batean garatzen da, Kontseilu Errektorearen inplikazio handiarekin, eta hura da hura berrikusteko eta onartzeko arduradun nagusia. KELTaren zatiak koordinatzeko eta integratzeko arduraduna Arriskuen Kudeaketaren Departamentua da. Prozesu hori negozio-ereduaren, estrategia-ereduaren, barne-gobernuaren, arriskuen kudeaketa eta kontrol globalaren eta arrisku apetituaren esparruaren azterketa eta balioespenetik abiatzen da; eta, hortik abiatuta, arrisku materialak identifikatzetik eratorritako entitatearen arrisku-profila zehazten da.

Erregulatzailaren ustez, esplizituki, entitateak barnean aztertu behar dituen arrisku-entitateko, arrisku materialtzat hartzen dira zuzenean, eta erregulazioak adierazten dituen metrikak aplikatzen dira. Gainerako arrisku-entitateko, entitateak, aurretiaz, analisi kualitatibo bat egiten du, arrisku hori entitateari benetan aplika dakioken egiaztatzeko, eta baztertzen ez direnak materialtzat hartzen dira beren “*driverrek*” kapital-premia gehigarriak kalkulatzeko atalasea gainditzeko duten arriskuak.

Entitateak arrisku material gisa identifikatzen ditu, batetik, kapitalari eragiten diotenak: kreditu-arriskua (kontzentrazio indibidualaren eta sektorialaren arriskua barne), merkatu-arriskua, eragiketa-arriskua, interes-tasaren arriskua, arrisku subiranoa, erreputazio-arriskua, ESG arriskua, negozio-arriskua eta arrisku estrategikoa, eta informazio- eta komunikazio-teknologiaren (IKT) arriskua; eta, bestetik, likidezia-arriskua.

Gainera, ariketa honetan Laboral Kutxak estresaren gaineko hainbat analisi egin ditu. Alde batetik, estresaren KELT testaren bi agertoki orokor egiten dira: emaitzen estresa eta kaudimenarena. Lehenengoa, emaitzen estresa, errentagarritasun-metriken erresistentzia aztertzerako bideratuta dago, eta haren ikuspegia RASaren Stress testerako erabili dena da. Balantzea uzteko egoeretan kaudimena estresatzeko zailtasunen ondorioz, bigarren estres-egoera Entitatearen CET1 ratioaren bilakaerari eragiten dioten arrisku-iturriak agerian uztera bideratuta dago.

Aurreko estres osoen osagarri gisa, Zalantzarritasun eta Kreditu Inbertsioaren Kontzentrazioari buruzko beste bi Reverse Stress test egiten dira, entitatearen kaudimenaren sendotasuna erakusten dutenak, eta arrisku idiosinkrasiko potentzialak aztertzeke hainbat ariketa, entitateak, arrisku horiei guztiei aurre egiteko, duen sendotasuna ebaluatzen dutenak.

ESG arriskuari dagokionez, Europako Banku Zentralak "Good practices for climate-related and environmental risk management" gidan emandako gomendioei jarraituz, arrisku hori entitateak identifikatutako arrisku materialen driverra izan daitekeela identifikatu da, eta horietako

bakoitzean duen inpaktuaren materialtasuna aztertu da. Materialtasun hori txikia edo nulua da horientzat guztientzat epe labur eta ertainean. Horrenbestez, ez dira ESG arriskuen ondoriozko kapitalen barneko premiatzat hartzen, eta epe luzera, berriz, ertain-txikia da kreditu-, eragiketa- eta erreputazio-premiei so.

KELTak aurreko ekitaldiarekin alderatuta izan dituen berrikuntzei dagokienez, IKT arriskuen kudeaketan entitateak egindako aurrerapenak nabarmentzen dira, baita Araudia Betetzearen kudeaketan egindako aurrerapenak eta bere jasangarritasun-estrategiaren bilakaera progresiboa ere. Aurrerapen horiek egungo apustu estrategikoaren ondorio dira, eta entitatea eraldatzea dute helburu, etorkizuneko oinarriak ezartzeko, eta merkatu-ingurune konplexuago batean lehiatu ahal izateko. Azkenik, Entitateak bere buruari eskatzen dion etengabeko hobekuntza-prozesuaren ondorioz, Arrisku Apetituaren Esparruaren metrikak eguneratu dira.

Etorkizuneko jarduketa-programari dagokionez, hobetzeko hainbat aukera identifikatu dira hainbat eremutan, baina, funtsean, ezarrita dauden prozedurei buruzko dokumentazioa prestatzeari edo bikaintasunaren etengabeko bilaketaren ondoriozko hobekuntzei buruzkoak dira.

### 3.6. MREL eta TLAC

Laboral Kutxak funts propioen eta pasibo onargarrien gutxieneko baldintza zehazten du, banku-ebazpenari buruzko Europako araudiaren esparruaren arabera. 2014/59/EB Zuzentarauak (BRRD) galerak xurgatzeko guztizko ahalmenaren estandarrak (TLAC) eta funts propioen eta pasibo onargarrien gutxieneko betekizuna (MREL) ezarri zituen, finantza-egonkortasuna indartzeko eta entitate batek zailtasunak dituenean funts publikoen erabilera minimizatzeko xedez. 2014ko maiatzaren 15ean Europar Batasunaren Egunkari Ofizialean argitaratu ondoren, araudi hori Espainiako ordenamendu juridikora ekarri zen 1012/2015 Errege Dekretuaren bidez. MRELe, BRRDren 45. artikuluan arautuak, entitateei ezartzen die galerak xurgatzeko gaitasun nahikoa izan behar dutela uneoro, ebazpen-tresnen eraginkortasuna bermatzeko. Era berean, 45 hamar artikulua informazioa zabaltzeko eta aurkezteko baldintza espezifikoak sartzen ditu, 2021/763 (EB) Ebazpen Erregelamenduan garatutakoak, betekizun horren gardentasuna hobetzeko eta bete egiten dela ikuskatzeko. 2024ko apirilaren 30ean, Espainiako Bankuak formalki jakinarazi zion Laboral Kutxari funts propioen eta pasibo onargarrien (MREL) gutxieneko betekizuna (loteslea), eta betekizun hori jakinarazpen-datatik bete behar da. Laboral Kutxak TREaren (Total Risk Exposure Amount) % 18,07ko eta LREaren (Leverage Ratio Exposure) % 5,21eko gutxieneko MREL baldintza bete beharko du. 2024ko Zuhurtziazko Garrantzia duen Txostena argitaratu den egunean, Laboral Kutxak funts propioen eta pasibo onargarrien gutxieneko betekizunari dagokionez 2025eko urtarrilaren 1etik aurrera eska dakizkiokeen betebeharrak betetzen ditu. Entitateak RWAen % 24,85eko MREL ratioa du, eta palanka-efektuaren esposizioa % 8,09koa da, ikus daitekeen bezala, arestian aipatutako eskakizunen oso gainetik.

Atal honetan, Laboral Kutxaren funts propioen eta pasibo onargarrien osaerari, ezaugarri nagusiei, hartzekodunen hierarkian duten sailkapenari eta epemugei buruzko informazio zehatza eskaintzen da. 2024ko abenduaren 31n, Taldearen funts propioak eta pasibo onargarri erabilgarriak 2.205.329.745 eurokoak dira; horietatik % 100 funts propioak dira, hau da,

entitateak baldintza hori bere funts propioekin estaltzea lortzen du, beste pasibo batzuk kontuan hartu gabe. Ondorioz, funts horiek ez dute epemugarik, entitatearen jabetzakoak direlako.

12. taula. EU KM2 - Funtsezko adierazleak - MREL eta, hala dagokionean, funts propioen eta pasibo onargarrien betekizuna, MGSEei aplikagarria (eurotan).

|                                                             |                                                                                                    | Funts propioen eta pasibo onargarrien gutxieneko betekizuna (MREL) |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                             |                                                                                                    | a                                                                  |
|                                                             |                                                                                                    | 24-abe                                                             |
| Funts propioak eta pasibo onargarriak, ratioak eta osagaiak |                                                                                                    |                                                                    |
| 1                                                           | Funts propioak eta pasibo onargarriak                                                              | 2.205.329.745                                                      |
| EU-1a                                                       | Horietatik Funts propioak eta mendeko pasiboak                                                     | 2.205.329.745                                                      |
| 2                                                           | Ebazpen-taldearen arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoa                                      | 8.875.740.172                                                      |
| 3                                                           | Funts propioak eta pasibo onargarriak, arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoaren ehuneko gisa | % 24,85                                                            |
| EU-3a                                                       | Horietatik Funts propioak eta mendeko pasiboak                                                     | % 24,85                                                            |
| 4                                                           | Ebazpen-taldearen esposizio osoaren neurria                                                        | 27.272.378.362                                                     |
| 5                                                           | Funts propioak eta pasibo onargarriak, esposizioaren osoaren neurriko ehuneko gisa                 | % 8,09                                                             |
| EU-5a                                                       | Horietatik Funts propioak eta mendeko pasiboak                                                     | % 8,09                                                             |
| EU-7                                                        | MREL, arriskuarekiko esposizioaren guztizko zenbatekoaren ehuneko gisa adierazita                  | % 18,07                                                            |
| EU-8                                                        | Hortik: funts propioekin edo mendeko pasiboekin bete behar den zatia                               | % 18,07                                                            |
| EU-9                                                        | MREL, esposizio osoaren neurriaren ehuneko gisa adierazita                                         | % 5,21                                                             |
| EU-10                                                       | Hortik: funts propioekin edo mendeko pasiboekin bete behar den zatia                               | % 5,21                                                             |

13. taula. EU TLAC1 - Osaera - Funts propioen eta pasibo onargarrien baldintza, MGSEei aplikatzekoa, hala dagokionean (TLAC) (euro).

|                                                                             |                                                                                                                                                                                   | a                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                             |                                                                                                                                                                                   | Funts propioen eta pasibo onargarrien gutxieneko betekizuna (MREL) |
| Funts propioak, pasibo onargarriak eta doikuntzak                           |                                                                                                                                                                                   |                                                                    |
| 1                                                                           | 1. mailako kapital arrunta                                                                                                                                                        | 2.205.329.745                                                      |
| 2                                                                           | 1. mailako kapital gehigarria                                                                                                                                                     | -                                                                  |
| 6                                                                           | 2. mailako kapitala (T2)                                                                                                                                                          | -                                                                  |
| 11                                                                          | Funts propioak, 575/2013 (EB) Erregelamenduaren 92 bis artikulua eta 2014/59/EB Zuzentarauaren 45. artikulua onorioetarako                                                        | 2.205.329.745                                                      |
| Funts propioak eta pasibo onargarriak: arauz kanpoko kapitalaren elementuak |                                                                                                                                                                                   |                                                                    |
| 12                                                                          | Ebazpen-entitateak zuzenean jaulkitako pasibo onargarrien tresnak, kanpoan utzitako pasiboen mende daudenak (horiei ez zaizkie aplikatzen aurreko xedapenak)                      | -                                                                  |
| EU 12a                                                                      | Ebazpen-taldearen barnean beste sozietate batzuek jaulkitako pasibo onargarrien tresnak, kanpoan utzitako pasiboaren mende daudenak (aurreko xedapenak aplikagarri ez zaizkienak) | -                                                                  |
| EU12b                                                                       | Kanpoan utzitako pasiboaren mende dauden pasibo onargarrien tresnak, 2019ko ekainaren 27a baino lehen jaulkiak (aurreko xedapenak aplikagarri zaizkien mendekoak)                 | -                                                                  |
| EU12c                                                                       | 2. mailako kapital-tresnak, gutxienez urtebeteko hondar-epemuga dutenak, 2. mailako kapital-elementutzat hartzen ez diren neurrian                                                | -                                                                  |

|                                                                                                                                    |                                                                                                                                                      |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 13                                                                                                                                 | Pasibo onargarriak, kanpoan utzitako pasiboen mende ez daudenak (aurreko xedapenak aplikagarri ez zaizkienak, muga baino lehen)                      | -              |
| EU-13a                                                                                                                             | Pasibo onargarriak, kanpoan utzitako pasiboen mende ez daudenak, 2019ko ekainaren 27a baino lehen jaulkiak (muga baino lehen)                        | -              |
| 14                                                                                                                                 | Mendekoak ez diren pasibo onargarrien tresnen zenbatekoa, hala dagokionean, RRCko 72 hiru artikuluko 3. atala aplikatu ondoren                       | -              |
| 17                                                                                                                                 | Doikuntzen aurreko pasibo-elementu onargarriak                                                                                                       | -              |
| EU-17a                                                                                                                             | Horietatik: mendeko pasiboen elementuak                                                                                                              | -              |
| <b>Funts propioak eta pasibo onargarriak: arauz kanpoko kapitalaren elementuak doitzea</b>                                         |                                                                                                                                                      |                |
| 18                                                                                                                                 | Doikuntzen aurreko funts propioak eta pasibo-elementu onargarriak                                                                                    | 2.205.329.745  |
| 19                                                                                                                                 | (Aktibazio anizkoitzeko ebazpen-taldeen arteko esposizioen kenkaria)                                                                                 | -              |
| 20                                                                                                                                 | (Pasibo onargarrien beste tresna batzuetako inbertsioen kenkaria)                                                                                    | -              |
| 22                                                                                                                                 | Funts propioak eta pasibo onargarriak doikuntzen ondoren                                                                                             | 2.205.329.745  |
| EU-22a                                                                                                                             | Horietatik: funts propioak eta mendeko pasiboak                                                                                                      | 2.205.329.745  |
| <b>Arriskuaren arabera haztatutako esposizioaren zenbatekoa eta ebazpen-taldearen palanka-efektuko ratioaren esposizio-neurria</b> |                                                                                                                                                      |                |
| 23                                                                                                                                 | Arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoa                                                                                                          | 8.875.740.172  |
| 24                                                                                                                                 | Guztizko esposizioaren neurria                                                                                                                       | 27.272.378.362 |
| <b>Funts propioen eta pasibo onargarrien ratioa</b>                                                                                |                                                                                                                                                      |                |
| 25                                                                                                                                 | Funts propioak eta pasibo onargarriak, arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoaren ehuneko gisa                                                   | % 24,85        |
| EU-25a                                                                                                                             | Horietatik: funts propioak eta mendeko pasiboak                                                                                                      | % 24,85        |
| 26                                                                                                                                 | Funts propioak eta pasibo onargarriak, esposizio osoaren neurriaren ehuneko gisa                                                                     | % 8,09         |
| EU-26a                                                                                                                             | Horietatik: funts propioak eta mendeko pasiboak                                                                                                      | % 8,09         |
| 27                                                                                                                                 | 1. mailako kapital arrunt erabilgarria (APR portzentaje gisa), ebazpen-taldearen eskakizunak bete ondoren                                            | % 6,78         |
| 28                                                                                                                                 | Entitate bakoitzaren koltxoi-betekizun konbinatuak                                                                                                   | -              |
| 29                                                                                                                                 | Horietatik: kapitala kontserbatzeko koltxoiaren betekizuna                                                                                           | -              |
| 30                                                                                                                                 | Horietatik: zikloen aurkako kapitalaren koltxoiaren betekizuna                                                                                       | -              |
| 31                                                                                                                                 | Horietatik: arrisku sistemikoaren ondoriozko koltxoiaren betekizuna                                                                                  | -              |
| EU-31a                                                                                                                             | Horietatik: mundu mailako garrantzi sistemikoa duten entitateentzako koltxoa (MGSE) edo garrantzi sistemikoa duten beste entitate batzuentzat (GSBE) | -              |
| <b>Pro memoria</b>                                                                                                                 |                                                                                                                                                      |                |
| 32                                                                                                                                 | 575/2013 (EB) Erregelamenduaren 2. ataleko 72 bis artikuluan aipatzen diren Kanpoan utzitako pasiboen zenbateko osoa                                 | -              |

14. taula. EU TLAC3b - Hartzekodunen lehentasun-ordena - Ebazpen-entitatea (eurotan).

|   |                                                                         | Kaudimenik eza kasuetarako lehentasun-ordena |                  |                                                              |                   |
|---|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|
|   |                                                                         | 1                                            | 2                | 3                                                            | Batura 1etik n-ra |
|   |                                                                         | hein txikiena                                | hein handiena    |                                                              |                   |
| 1 | Tartearen deskribapena kaudimenik eza kasuan                            | CET1                                         | Kreditu arruntak | Pribilegio orokorreko gordailuak, GBFk bermatzen ez dituenak |                   |
| 5 | MREL betetzeko hautagarriak izan daitezkeen funts propioak eta pasiboak | 2.146.099.660                                | -                | -                                                            | 2.146.099.660     |
| 6 | horietatik: hondar-epemuga $\geq$ urte 1 < 2 urte                       | -                                            | -                | -                                                            | -                 |
| 7 | horietatik: hondar-epemuga $\geq$ urte 2 < 5 urte                       | -                                            | -                | -                                                            | -                 |
| 8 | horietatik: hondar-epemuga $\geq$ urte 5 < 10 urte                      | -                                            | -                | -                                                            | -                 |

|    |                                                                                         |               |   |   |               |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---|---|---------------|
| 9  | horietatik: $\geq 10$ urteko hondar-epemuga, baina betiereko balioak alde batera utzita | -             | - | - | -             |
| 10 | horietatik: betiereko balioak                                                           | 2.146.099.660 | - | - | 2.146.099.660 |

### 3.7. Palanka-efektuko ratioa

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 451.1 a) eta d), 451,2 eta 451.3 artikuluetan jasotzen diren eta EBAk CRR – EU LRaren 451.1 d) artikulua bidez garatu dituen palanka-efektuko ratioari buruzko informazio-eskakizunekin.*

Arrisku Apetitua Esparruan, palanka-efektuko ratioa lehen mailako adierazleetako bat da, eta horrek bermatzen du gobernu- eta zuzendaritza-organismoek monitorizatzea, eta palanka-efektuaren gehiegizko arriskua kudeatzea ahalbidetzen du.

Jarraian, palanka-efektuko ratioaren kalkuluan sartzen diren aktiboen kontabilitate-kontziliazioa zehazten da, araudiaren eskakizunen arabera. Aktibo horiek esposizio osoa osatzen dute, balantzearen aktiboak eta balantzetik kanpoko zenbait konpromiso barne hartzen dituenak, eta erregulazioak ezarritako jarraibideen arabera egokitzen da, entitateak bere eragiketak kapital propioarekin babesteko duen gaitasunaren irudi zehatza emateko:

*15. taula. EU LR1 - Palanka-efektuko ratioari (eurotan) dagozkion kontabilitate-aktiboak eta esposizioak uztartzeari buruzko laburpena.*

|        |                                                                                                                                                                                                                                    | a                     |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|        |                                                                                                                                                                                                                                    | Zenbateko egokia      |
| 1      | Guztizko aktiboak, argitaratutako finantza-egoeren arabera                                                                                                                                                                         | 27.107.255.000        |
| 2      | Kontabilitate-ondorioetarako finkatzen diren, baina zuzentzeko erabakirik gabe diren, erakundearen arabeko doikuntza                                                                                                               | 165.123.362           |
| 3      | (Arriskuaren transferentzia aitortzeko baldintza operatiboak betetzen dituzten esposizio titulizatuen ondoriozko doikuntza)                                                                                                        | -                     |
| 4      | (Banku zentralen aurreko esposizioen aldi baterako salbuespenaren ondoriozko doikuntza (hala badagokio))                                                                                                                           | -                     |
| 5      | (Balantzearen kontabilitate esparru aplikagarriaren arabera aitortutako, baina RRko 429 bis artikuluko 1. ataleko i) idatz-zatiaren arabera guztizko esposizio-neurritik kanpo utzitako, aktibo fiduziarioen ondoriozko doikuntza. | -                     |
| 6      | Negoiazio-datan kontabilizatu beharreko aktibo finantzarioen erosketak eta salmenta konbentzionalen ondoriozko doikuntza                                                                                                           | -                     |
| 7      | Diruzaintzako zentralizazio-eragiketa onargarrien ondoriozko doikuntza                                                                                                                                                             | -                     |
| 8      | Finantza-tresna deribatuen ondoriozko doikuntza                                                                                                                                                                                    | -0,07                 |
| 9      | Baloreak finantzatzeko eragiketen ondoriozko doikuntza                                                                                                                                                                             | -                     |
| 10     | Balantzetik kanpoko partiden arabeko doikuntza (hau da, balantzetik kanpoko esposizioak kreditu-baliokide bihurtzea)                                                                                                               | 880.982.000           |
| 11     | (1. mailako kapitala murriztu duten zuzentzeko balorazioaren eta hornidura espezifiko eta orokorren ondoriozko doikuntzak)                                                                                                         | -                     |
| EU-11a | (RRko 429 bis artikuluko 1. ataleko c) idatz-zatiari jarraikiz, esposizio osoaren neurritik kanpo utzitako esposizioen ondoriozko doikuntza)                                                                                       | -                     |
| EU-11b | RRko 429 bis artikuluko 1. ataleko j) idatz-zatiari jarraikiz esposizio osoaren neurritik kanpo utzitako esposizioen ondoriozko doikuntza)                                                                                         | -                     |
| 12     | Beste doikuntza batzuk                                                                                                                                                                                                             | -880.982.000          |
| 13     | <b>Guztizko esposizioaren neurria</b>                                                                                                                                                                                              | <b>27.272.378.362</b> |

Jarraian, palanka-efektuko ratioari dagozkion esposizioen kalkulua aurkezten da.

16. taula. EU LR2 - Palanka-efektuko ratioaren Baterako Dibulgazio Koadroa (eurotan).

|                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                      | RRC palanka-efektuko ratioari dagozkion esposizioak |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                      | a                                                   | b              |
|                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                      | 24-abe                                              | 23-abe         |
| <b>Balantzearen barruko esposizioak (deribatuak eta balioa finantzatzeko eragiketak kenduta)</b> |                                                                                                                                                                                                      |                                                     |                |
| 1                                                                                                | Balantzean dauden partidak (deribatuak eta baloreak finantzatzeko eragiketak kenduta, baina berme errealak barne)                                                                                    | 26.415.132.607                                      | 25.863.790.977 |
| 2                                                                                                | Deribatuekin lotuta emandako berme errealak, balantzearen aktiboetatik eratorritzen direnean, aplikatzeko den kontabilitate-esparruaren arabera                                                      | -                                                   | -              |
| 3                                                                                                | (Kobratzeko dauden aktiboen kenkariak deribatuekin egindako eragiketetan eskudirutan egindako aldakuntza-marjinagatik)                                                                               | -                                                   | -              |
| 4                                                                                                | (Aktibo gisa kontabilizatutako baloreak finantzatzeko eragiketetan jasotako baloreen doikuntza)                                                                                                      | -                                                   | -              |
| 5                                                                                                | (Balantzean dauden partidetak kreditu orokorraren arriskuaren ondoriozko doikuntzak)                                                                                                                 | -                                                   | -              |
| 6                                                                                                | (1. mailako kapitala zehazteko kendutako aktiboen zenbatekoak)                                                                                                                                       | -74.688.563                                         | -72.783.765    |
| 7                                                                                                | <b>Balantzeko esposizioak guztira (deribatuak eta baloreak finantzatzeko eragiketak kenduta)</b>                                                                                                     | 26.340.444.044                                      | 25.791.007.212 |
| <b>Deribatuekiko esposizioak</b>                                                                 |                                                                                                                                                                                                      |                                                     |                |
| 8                                                                                                | Deribatuetako eragiketa guztiei lotutako birjarpen-kostua, kontrako alderdiaren arriskurako metodo estandarren arabera (SA-CCR) (hau da, eskudirutan egindako aldakuntza-marjina onargarria kenduta) | 5.171.089                                           | 6.702.014      |
| EU-8a                                                                                            | Deribatuei aplikatu dakiekeen salbuespena: ordezkapen-kostuetarako ekarpena, metodo estandar sinplifikatuaren arabera                                                                                | -                                                   | -              |
| 9                                                                                                | Deribatuetako eragiketei lotutako etorkizuneko esposizio potentzialaren ondoriozko gehikuntzen zenbatekoak, kontrako alderdiaren kreditu-arriskurako metodo estandarren arabera                      | 45.781.229                                          | 46.719.671     |
| EU-9a                                                                                            | Deribatuei aplikatu dakiekeen salbuespena: ordezkapen-kostuetarako ekarpen potentziala, metodo estandar sinplifikatuaren arabera                                                                     | -                                                   | -              |
| EU-9b                                                                                            | Jatorrizko arrisku-metodoaren arabera zehaztutako esposizioa                                                                                                                                         | -                                                   | -              |
| 10                                                                                               | (ECC osagaia, bezeroak konpentsatutako negoziazio-esposizioetatik kanpo) (kontrako alderdiaren kreditu-arriskurako metodo estandarra)                                                                | -                                                   | -              |
| EU-10a                                                                                           | (ECC osagaia, bezeroak konpentsatutako negoziazio-esposizioetatik kanpo) (metodo estandar sinplifikatua)                                                                                             | -                                                   | -              |
| EU-10b                                                                                           | (ECC osagaia, bezeroak konpentsatutako negoziazio-esposizioetatik kanpo) (jatorrizko arrisku-metodoa)                                                                                                | -                                                   | -              |
| 11                                                                                               | Harpidetutako kreditu-deribatuen benetako zenbateko nozionala, doituak                                                                                                                               | -                                                   | -              |
| 12                                                                                               | (Konpentsazio nozional efektibo doituak eta kreditu harpidetuen deribatuen ondoriozko gehikuntzen kenkariak)                                                                                         | -                                                   | -              |
| 13                                                                                               | <b>Kreditu-deribatuekiko esposizioak guztira</b>                                                                                                                                                     | 50.952.318                                          | 53.421.684     |
| <b>Baloreak finantzatzeko eragiketekiko esposizioa</b>                                           |                                                                                                                                                                                                      |                                                     |                |
| 14                                                                                               | Baloreak finantzatzeko eragiketen aktibo gordinak (konpentsazio-aintzatespenik gabe), salmentako kontabilitate-eragiketen ondoriozko doikuntzen ondoren                                              | -                                                   | -              |
| 15                                                                                               | (Ordaintzeke eta kobratzeke dagoen eskudiruaren zenbateko garbiak baloreak finantzatzeko eragiketetak aktibo gordinetan)                                                                             | -                                                   | -              |
| 16                                                                                               | Kontrako alderdiaren kreditu-arriskuarekiko esposizioa, baloreak finantzatzeko eragiketen aktiboengatik                                                                                              | -                                                   | -              |
| EU-16a                                                                                           | Baloreak finantzatzeko eragiketetak salbuespena: Kontrako alderdiaren arriskuarekiko esposizioa, RRCren 429 sei artikulua eta 222. artikulua arabera                                                 | -                                                   | -              |
| 17                                                                                               | Agente gisa egindako eragiketen ondoriozko esposizioak                                                                                                                                               | -                                                   | -              |
| EU-17a                                                                                           | (ECC osagaia, bezeroak konpentsatutako baloreak finantzatzeko eragiketen ondoriozko esposizioetatik kanpo)                                                                                           | -                                                   | -              |
| 18                                                                                               | <b>Baloreak finantzatzeko eragiketekiko esposizioak guztira</b>                                                                                                                                      | -                                                   | -              |
| <b>Balantzetik kanpoko beste zenbait esposizio</b>                                               |                                                                                                                                                                                                      |                                                     |                |
| 19                                                                                               | Balantzetik kanpoko esposizioak, zenbateko nozional gordinaren arabera baloratuak                                                                                                                    | 1.081.318.712                                       | 1.189.383.770  |
| 20                                                                                               | (Kreditu-baliokideetara bihurtzearen ondoriozko doikuntzak)                                                                                                                                          | - 200.336.712                                       | - 566.542.770  |
| 21                                                                                               | (1. mailako kapitala zehazteko kendutako hornidura orokorrak eta balantzetik kanpoko esposizioei lotutako hornidura espezifikoak)                                                                    | -                                                   | -              |
| 22                                                                                               | <b>Balantzetik kanpoko esposizioak</b>                                                                                                                                                               | 880.982.000                                         | 622.841.000    |

| Kanpoan utzitako esposizioak                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| EU-22a                                               | RRCKo 429 bis artikuluko 1. ataleko c) idatz-zatiari jarraikiz esposizio osoaren neurritik kanpo utzitako esposizioak)                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -              | -              |
| EU-22b                                               | (RRCKo 429 bis artikuluko 1. ataleko j) idatz-zatiaren arabera baztertutako esposizioak (balantzean eta balantzetik kanpo))                                                                                                                                                                                                                                                                                     | -              | -              |
| EU-22c                                               | (Bankuetako edo garapen-unitate publikoetako esposizioak kenduta – Sektore publikoko inbertsioak)                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | -              | -              |
| EU-22d                                               | (Bankuetako edo garapen-unitate publikoetako esposizioak kenduta - Sustapen-maileguak)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -              | -              |
| EU-22e                                               | (Publikoak ez diren banku edo garapen-unitateen sustapen-maileguetan subrogatutako esposizioak kenduta)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -              | -              |
| EU-22f                                               | (Zati bermatuak, esportaziorako kredituetatik eratorritako esposizioetatik kanporatuak)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -              | -              |
| EU-22g                                               | (Hiru alderdiko agenteetan gordailututako soberako berme errealek alde kanpo utzita)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -              | -              |
| EU-22h                                               | (RRCKo 429 bis artikuluko 1. ataleko o) idatz-zatiari jarraikiz entitate horiek edo beste batzuek emandako baloreen gordailuzain zentrali lotutako zerbitzuak kanpoan utzita)                                                                                                                                                                                                                                   | -              | -              |
| EU-22i                                               | (RRCKo 429 bis artikuluko 1. ataleko p) idatz-zatiari jarraikiz izendatutako entitateen baloreen gordailuzain zentrali lotutako zerbitzuak kanpoan utzita)                                                                                                                                                                                                                                                      | -              | -              |
| EU-22j                                               | (Aurrefinantzaketaren edo bitarteko maileguen esposizio-balioa murriztea)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -              | -              |
| EU-22k                                               | (Kanpoan utzitako esposizioak, guztira)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -              | -              |
| Guztizko esposizioaren kapitala eta neurria          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                |
| 23                                                   | <b>1. mailako kapitala</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2.205.329.745  | 2.038.997.701  |
| 24                                                   | <b>Guztizko esposizioaren neurria</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 27.272.378.362 | 26.467.269.896 |
| Palanka-efektuko ratioa                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                |
| 25                                                   | Palanka-efektuko ratioa (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | % 8,09         | % 7,70         |
| EU-25                                                | Palanka-efektuko ratioa (sektore publikoko inbertsioen eta sustapen-maileguen salbuespenaren eragina kenduta) (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                               | % 8,09         | % 7,70         |
| 25a                                                  | Palanka-efektuko ratioa (banku zentralaren erreserbei aplika dakiekeen aldi baterako edozein salbuespenen inpaktua kenduta) (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                 | % 8,09         | % 7,70         |
| 26                                                   | Gutxieneko palanka-efektuko ratioaren arauzko baldintza (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | % 3,00         | % 3,00         |
| EU-26a                                               | Gehiegizko palanka-efektuko arriskuei aurre egiteko funts propio gehigarrien betekizunak (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | -              | -              |
| EU-26b                                               | Horiematik: 1. mailako kapital arruntek osatuta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -              | -              |
| 27                                                   | Palanka-efektuko ratioaren koltxoaren betekizuna (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -              | -              |
| EU-27a                                               | Palanka-efektuko ratio orokorraren betekizuna (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | % 3,00         | % 3,00         |
| Xedapen iragankorrak eta esposizio egokiak hautatzea |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                |
| EU-27b                                               | Kapitalaren neurria zehazteko xedapen iragankorrak hautatzea                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | E/A            | E/A            |
| Batez besteko balioak hedatzea                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                |
| 28                                                   | Baloreak finantzatzeko eragiketetako aktibo gordinen eguneko balioen batez bestekoa, kontabilitateko salmenta eragiketengatik eta ordaindu beharreko kontuen eta haiei lotutako eskudiruzko kontuen zenbateko garbiengatik doikuntza egin ondoren                                                                                                                                                               | -              | -              |
| 29                                                   | Baloreak finantzatzeko eragiketetako aktibo gordinen hiruilekoaren amaierako balioa, kontabilitateko salmenta eragiketengatik eta ordaindu beharreko kontuen eta haiei lotutako eskudiruzko kontuen zenbateko garbiengatik doikuntza egin ondoren                                                                                                                                                               | -              | -              |
| 30                                                   | Guztizko esposizioaren neurria (banku zentralen erreserbetan aplikagarria den aldi baterako edozein salbuespenen inpaktua barne), baloreak finantzatzeko eragiketetako aktibo gordinen 28. lerroko batez besteko balioak barne hartzen dituena (kontabilitateko salmenta eragiketengatik eta ordaindu beharreko kontuen eta haiei lotutako eskudiruzko kontuen zenbateko garbiengatik doikuntza egin ondoren)   | 27.272.378.362 | 26.467.269.896 |
| 30a                                                  | Guztizko esposizioaren neurria (banku zentralen erreserbetan aplikagarria den aldi baterako edozein salbuespenen inpaktua kenduta), baloreak finantzatzeko eragiketetako aktibo gordinen 28. lerroko batez besteko balioak barne hartzen dituena (kontabilitateko salmenta eragiketengatik eta ordaindu beharreko kontuen eta haiei lotutako eskudiruzko kontuen zenbateko garbiengatik doikuntza egin ondoren) | 27.272.378.362 | 26.467.269.896 |
| 31                                                   | Guztizko esposizioaren neurria (banku zentralen erreserbetan aplikagarria den aldi baterako edozein salbuespenen inpaktua barne), baloreak finantzatzeko eragiketetako aktibo gordinen 28. lerroko batez besteko balioak barne hartzen dituena (kontabilitateko salmenta eragiketengatik eta ordaindu beharreko kontuen eta haiei lotutako eskudiruzko kontuen zenbateko garbiengatik doikuntza egin ondoren)   | % 8,09         | % 7,70         |
| 31a                                                  | Guztizko esposizioaren neurria (banku zentralen erreserbetan aplikagarria den aldi baterako edozein salbuespenen inpaktua kenduta), baloreak finantzatzeko eragiketetako aktibo gordinen 28. lerroko batez besteko balioak barne hartzen dituena                                                                                                                                                                | % 8,09         | % 7,70         |

(kontabilitateko salmenta eragiketengatik eta ordaindu beharreko kontuen eta haien lotutako eskudiruzko kontuen zenbaterako garbieretatik dokuntza egin ondoren)

2024ko abenduan Laboral Kutxa Taldearen palanka-efektuko ratioa % 8,09ra iritsi zen, hau da, 39 op gehiago 2023ko abenduko datuekin (% 7,70) alderatuta.

Bariazio horrek, nagusiki, bi arrazoi ditu:

- Ekitaldi-itxierako emaitzen zenbaketa eta kapital- eta zor-tresnen gainbalioen gehikuntza (+63 op)
- Esposizioaren gehikuntza (-24 op), batez ere Administrazio publikoen aldean eta ondasun higiezinaren gaineko hipoteken bidez bermatuak.

Azkenik, "Esposizioak Balantzearen barruan" epigrafea honela banakatuko da:

17. taula. EU-LR3 - Balantzearen barruko esposizioen banakapena (deribatuak kenduta, baloreak finantzatzeko eragiketak eta kanpoan utzitako esposizioak) (eurotan).

|    |                                                                                                                                                                                                       | RRC palanka-efektuko ratioari dagozkion esposizioak |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 1  | Balantzearen barruko esposizioak guztira (deribatuak, baloreak finantzatzeko eragiketak eta kanpo utzitako esposizioak kenduta), horietatik:                                                          | 26.415.132.607                                      |
| 2  | Negoiazio-zorroaren esposizioak                                                                                                                                                                       | -                                                   |
| 3  | Inbertsio-zorroaren esposizioak; horietatik:                                                                                                                                                          | 26.415.132.607                                      |
| 4  | Bonu bermatuak                                                                                                                                                                                        | -                                                   |
| 5  | Jaulkitzaile subiranoen aurreko esposizioekin parekatutako esposizioak                                                                                                                                | 8.873.025.618                                       |
| 6  | Eskualdeetako administrazioen, garapeneko banku aldeaniztunen, nazioarteko erakundeen eta sektore publiko erakundeen aurreko esposizioak; jaulkitzaile subiranoen aurreko esposizioekin ez parekatuak | 2.221.886.390                                       |
| 7  | Entitateak                                                                                                                                                                                            | 396.342.342                                         |
| 8  | Ondasun higiezinaren gaineko hipoteken bidez bermatuak                                                                                                                                                | 10.010.088.538                                      |
| 9  | Txikizkako esposizioak                                                                                                                                                                                | 2.251.249.020                                       |
| 10 | Enpresak                                                                                                                                                                                              | 1.254.675.750                                       |
| 11 | Ez-ordaintzearen ondoriozko esposizioak                                                                                                                                                               | 250.737.970                                         |
| 12 | Beste esposizio batzuk (adibidez, errenta aldakorra, titulizazioak eta kreditu-betebeharrak ez diren beste aktibo batzuk)                                                                             | 1.157.126.979                                       |

Ikus daitekeenez, entitatearen palanka-efektuko ratioa eskatutako minimotik gorakoa da.

Arrisku Apetituaaren Esparruan, palanka-efektuko ratioa lehen mailako adierazleetako bat da, eta horrek bermatzen du gobernu- eta zuzendaritza-organismoek monitorizatzea, eta palanka-efektua gehiegizko arriskua kudeatzea ahalbidetzen du.



#### 4.1. Definizioa eta helburuak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 451 bis 1 eta 4 eta 435.1 d) artikuluetan jasotako eta EBAk CRR – EU LIQ A 451 bis.4 eta CRR – EU LIQ B 451 bis.2 artikuluen bidez garatu diren palanka-efektuko ratioari eta arriskua kudeatzeko politika eta helburuei buruzko informazio-eskakizunekin.*

Likidezia-arriskua epemugan finantza-obligazioak betetzeko nahikoa eskudiru edo aktibo likido ez izatearen arriskua da, egoera horren aurrean entitatearentzat galera adierazgarriak sortu gabe. Likidezia-arriskuaren bi definizio bereizten dira:

- **Funtsen likidezia-arriskua:** Entitate Nagusia egungo eta etorkizuneko aurreikusitako eta ustekabeko kutxa-fluxuei eta ordainketa-betebeharren ondoriozko berme-ekarpenei eraginkortasunez aurre egiteko gai ez izatearen arriskua da, eguneroko eragiketetan edo finantza-egoeretan eraginik izan gabe.
- **Merkatu-likideziaren arriskua:** finantza-Entitate Nagusi batek merkatuko prezioetan posizio bat erraz konpentsatu edo desegin ezin izatearen arriskua da, merkatuan sakontasun gutxiegi duelako edo distortsioak daudelako.

Entitate Nagusiak helburu estrategikotzat jo du beti likidezia, eta kudeaketa eta kontrol sistematikoari eutsi dio azken bi hamarkadetan. Testuinguru horretan, Caja Laboral Popular Coop. de Créditoak Likidezia Arriskuari buruzko Politiken eta Prozeduren Eskuliburua du, Kontseilu Errektoreak onartua. Eskuliburua horrek Basileako Banku Ikuskaritzako Batzordearen "Likidezia arriskua egoki kudeatzeko eta gainbegiratzeko printzipioak" (2008ko iraileko dokumentua) hartzen ditu kontuan, eta hainbat likidezia-helburu eta kontingentzia-plan bat ezartzen ditu. Plan horrek alerta mailak eta jardura-protokoloak jasotzen ditu.

Likidezia-helburuen artean, Aktibo likido erabilgarriak eta hainbat likidezia-ratio daude. Horien artean, LCR dago, zeinak 2024. urtea amaituta, Entitate Nagusian oso maila handiak lortu baitzituen, eta aise estali zuen arau-emaileak ezarritako muga.

Zehazki, 2024. urtea amaituta, Entitate Nagusiak honako hauek ditu:

- LCR ratioa % 543koa da.
- % 211,64ko NSFR ratioa.
- Europako Banku Zentralean (EBZ) aktibo likido deskontagarriak (eta erabilgarriak) 6.569 milioi eurokoak (haircutak aplikatu ondoren) ustekabeko kontingentziei aurre egiteko. Zenbateko horretatik, 2.015 milioi euro Europako Banku Zentralaren polizan daude erabilgarri, eta 4.554 milioi euro Europako Banku Zentralaren aktibo hautagarriak dira, pignorazio bidez erabil daitezkeenak. Entitate Nagusiak likidezia-maila garbi positiboak eutsi die urtean zehar.
- Espainiako Bankuaren kontu korrontean 2.805 milioi euroko saldoa dago, eta horietatik 230,3 kutxa-koefizienteari dagozkio.
- Loan to Deposits ratioa % 64,2ko portzentajea dago.
- Entitateak jarraitutako politika zuhur baten ondorioz ia existitzen ez den Handizkako Finantzaketa:

2021ean entitateak finantzaketa 180 milioi eurotan handitu zuen, guztira 1.860 milioi eurora iritsiz. 2023ko abenduan 820 milioi euro amortizatu ziren, eta 180 milioi amortizatu gabe geratu ziren. Azkenik, 2024ko ekainaren 26an, jaulkipenetik ordaintzeke zegoen nominalaren zenbatekoa

amortizatu zen. Alde batetik, 180 milioi euroko nominala eta, bestetik, 7,79 MM euroko interesak, epetan banatuak.

#### 4.2. Mugak eta adierazleak

Laboral Kutxak, alde batetik, Arrisku Apetituaren Esparrua garatu zuen 2015ean. Esparru hori baimentzeko eta hobetzeko prozesu sistematiko baten xede da, eta likidezia-arriskuaren funtsezko adierazle jakin batzuetarako tolerantzia-atalaseak jasotzen ditu. Bestetik, Recovery Plana egin zuen, likidezia-krisiko egoerei buruzko alerta mailak eta jarduera-protokoloak eguneratzeko.

Prozeduretan ezarritako zereginetan sakonduz, likideziaren kudeaketa kontrol-sistema batean oinarritzen da. Kontrol-sistema horrek, alde batetik, mugak ezartzen dizkie funtsezko adierazle batzuei, bai eta epe ertainerako likidezia-helburuak ere aurreko adierazleei eta beste batzuei; eta, bestetik, muga eta helburu horien betetze-mailaren jarraipen sistematikoa egiten du.

Muga eta helburu horiek hileroko eguneratutako finantzaketa-plan bat eginez kontrolatzen dira. Plan horretan, baliabide inbertigarrien, kreditu-inbertsioaren eta handizkako finantzaketaren bilakaerari buruzko aurreikuspenak jasotzen dira, eta horiek mugen eta helburuen xede diren adierazleen bilakaera zehazten dute. Horri esker, APBk etengabe eguneratutako informazioa izango du aipatutako adierazleen eta, oro har, likideziaren bilakaerari buruz, epe ertainera begira. Horri esker, APBk behar besteko aurrerapenaz ezar ditzake likidezian eragiten duten agregatuen bilakaeran egon daitezkeen desorekak zuzentzeko ekintza egokiak.

Likidezia-arriskuaren jarraipenerako eta kontrolerako erabiltzen diren adierazle nagusien artean likidezia-estalduraren ratioa (LCR) eta finantzaketa-ratio egonkor garbia (NSFR) nabarmentzen dira.

#### Likidezia-Estalduraren ratioa (LCR)

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRko 451bis.2 a) b) c) eta 451bis.3 a) b) c) artikuluetan likidezia-betekizunei buruz jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Likidezia kudeatzeko ikuspegi integralaren esparruan, Laboral Kutxak funtsezko tresnak eta metrikak ezarri ditu likidezia-arriskua ebaluatzeko eta kudeatzeko. Horien artean, LCR ratioa funtsezko adierazle gisa nabarmentzen da, estres-egoeretan likidezia-estaldura egokia bermatzeko.

LCR ratioa likidezia-koltxoien adierazlea da, eta entitateak helburua eta tolerantzia-atalasea ezartzen dizkio. Tolerantzia-atalase horrek finkatzen du entitatea helburu estrategikoak lortzeko beregain hartzeko prest dagoen gutxieneko likidezia-koltxoa, eta, beraz, funtsezko erreferentzia da kudeaketan. Likidezia-arriskuarekiko tolerantzia txikia du entitateak, tolerantzia-atalaseak islatzen duen bezala. Muga hori Entitateak arriskuei dagokienez duen zuhurtasun-politika orokorraren barruan kokatzen da.

Ondorengo taulan likideziaren estaldura-ratioaren osaera erakusten da, hiru hiletik behin:



18. taula. LIQ1 - Likideziaren estaldura-ratioaren informazio kuantitatiboa (eurotan).

|                                  |                                                                                                  | a                                             | b              | c              | d              | e                                             | f             | g             | h             |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  |                                                                                                  | Gutzizko balio haztatu gabea (batez bestekoa) |                |                |                | Gutzizko balio haztatu gabea (batez bestekoa) |               |               |               |
| EU 1a                            | (UUUU hilabetea EE)(e)an amaitzen den hiruhilekoa                                                | 24-abe                                        | 24-ira         | 24-eka         | 24-mar         | 24-abe                                        | 24-ira        | 24-eka        | 24-mar        |
| EU-1b                            | Batez bestekoak kalkulatzeko erabilitako datu-puntuen kopurua                                    | 12                                            | 12             | 12             | 12             | 12                                            | 12            | 12            | 12            |
| KALITATE HANDIKO AKTIBO LIKIDOAK |                                                                                                  |                                               |                |                |                |                                               |               |               |               |
| 1                                | Kalitate handiko aktibo likidoak guztira (HQLA)                                                  |                                               |                |                |                | 8.499.942.492                                 | 8.054.276.867 | 7.564.494.888 | 7.860.460.072 |
| ESKUDIRUAREN IRTEERAK            |                                                                                                  |                                               |                |                |                |                                               |               |               |               |
| 2                                | Txikizkako gordailuak eta enpresa txikien gordailuak; horietatik:                                | 20.346.411.893                                | 20.144.624.397 | 19.996.853.153 | 21.613.193.745 | 942.237.348                                   | 961.299.434   | 1.001.727.920 | 1.144.928.043 |
| 3                                | - Gordailu egonkorrak                                                                            | 14.281.173.315                                | 14.572.510.256 | 15.140.137.166 | 17.201.465.819 | 714.058.666                                   | 728.625.513   | 757.006.858   | 860.073.291   |
| 4                                | - Gordailu ez hain egonkorrak                                                                    | 2.272.339.566                                 | 2.320.448.276  | 2.442.666.445  | 2.845.616.351  | 228.178.683                                   | 232.673.921   | 244.721.062   | 284.854.752   |
| 5                                | Handizkako finantzaketa bermatu gabea                                                            | 1.666.710.899                                 | 1.620.387.785  | 1.610.226.466  | 1.720.118.141  | 643.029.571                                   | 617.743.245   | 609.725.741   | 652.313.957   |
| 6                                | - Gordailu operatiboak (kontrako alderdi guztiak) eta gordailuak banku kooperatiboen sareetan    | 607.919.577                                   | 593.392.696    | 581.061.262    | 625.668.318    | 151.979.894                                   | 148.348.174   | 145.265.316   | 156.417.080   |
| 7                                | - Gordailu ez-operatiboak (kontrako alderdi guztiak)                                             | 1.058.791.322                                 | 1.026.995.089  | 1.029.165.204  | 1.094.152.814  | 491.049.677                                   | 469.395.071   | 464.460.426   | 495.599.868   |
| 8                                | Bermatu gabeko zorra                                                                             | -                                             | 0,00           | 0,00           | 297.009        | -                                             | -             | -             | 297.008,69    |
| 9                                | Handizkako finantzaketa bermatua                                                                 |                                               |                |                |                | 809.402                                       | 1.143.050     | 1.318.503     | 990.756       |
| 10                               | Betekizun gehigarriak                                                                            | 1.000.378.072                                 | 1.000.689.944  | 972.015.067    | 1.032.342.530  | 353.019.804                                   | 372.646.978   | 369.861.434   | 398.457.839   |
| 11                               | - Deribatuekiko esposizioarekin eta benetako bermeen beste baldintza batzuekin lotutako irteerak | 296.434.803                                   | 318.132.691    | 318.135.184    | 344.649.456    | 296.434.803                                   | 318.132.691   | 318.135.184   | 344.649.456   |
| 12                               | - Zor-produktuen gaineko funtsen galerarekin lotutako irteerak                                   | -                                             | -              | -              | -              | -                                             | -             | -             | -             |
| 13                               | Kreditu- eta likidezia-lerroak                                                                   | 703.943.269                                   | 682.557.253    | 653.879.883    | 687.693.074    | 56.585.001                                    | 54.514.287    | 51.726.250    | 53.808.383    |
| 14                               | Finantzaketaren arloko kontratuzko beste betebeharrak batzuk                                     | 22.566.941                                    | 22.385.726     | 22.415.190     | 23.614.501     | 2.142.325                                     | 2.559.306,11  | 3.113.663     | 3.386.975     |
| 15                               | Finantzaketaren arloko beste betebeharrak kontingente batzuk                                     | 725.749.482                                   | 715.319.139    | 708.695.534    | 778.347.589    | 16.991.700                                    | 16.622.115    | 16.769.329    | 18.650.584    |



| 16 ESKUDIRUAREN IRTEERAK GUZTIRA |                                                                                                                                                                                                                        |             |             |             |             | 1.958.230.150 | 1.972.014.128 | 2.002.516.591 | 2.218.728.153 |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ESKUDIRUAREN SARRERAK            |                                                                                                                                                                                                                        |             |             |             |             |               |               |               |               |
| 17                               | Mailegu bermatuak (adibidez, alderantzizko berrerostaketak)                                                                                                                                                            | 4.940.944   | 4.940.944   | 4.940.944   | 21.230.595  | 4.940.944     | 4.940.944     | 4.940.944     | 10.642.322    |
| 18                               | Erabat egindako esposizioen sarrerak                                                                                                                                                                                   | 325.382.818 | 342.893.363 | 356.539.843 | 381.296.173 | 251.792.715   | 259.528.653   | 264.207.966   | 284.582.492   |
| 19                               | Eskudiruaren beste sarrera batzuk                                                                                                                                                                                      | 14.973.065  | 13.887.469  | 7.437.576   | 4.061.577   | 14.973.065    | 13.887.469    | 7.437.576     | 4.061.577     |
| EU-19a                           | (Transferentzia-murrizketak edo dibisa bihurgarritzat jotako eragiketak dituzten hirugarren herrialdeetako eragiketetatik eratorritako sarrera haztatuen guztizkoaren eta irteera haztatuen guztizkoaren arteko aldea) |             |             |             |             | -             | -             | -             | -             |
| EU-19b                           | (Lotutako kreditu-erakunde espezializatu batetik datozen soberako sarrerak)                                                                                                                                            |             |             |             |             | -             | -             | -             | -             |
| 20                               | ESKUDIRUAREN SARRERAK GUZTIRA                                                                                                                                                                                          | 345.296.827 | 361.721.777 | 368.918.364 | 406.588.344 | 271.706.724   | 278.357.067   | 271.645.543   | 288.644.069   |
| EU-20a                           | Sarrera erabat salbuetsiak                                                                                                                                                                                             | -           | -           | -           | -           | -             | -             | -             | -             |
| EU-20b                           | % 90eko gehieneko mugari lotutako sarrerak                                                                                                                                                                             | -           | -           | -           | -           | -             | -             | -             | -             |
| EU-20c                           | % 75eko gehieneko mugari lotutako sarrerak                                                                                                                                                                             | 340.355.883 | 356.780.833 | 363.977.420 | 385.357.749 | 271.706.724   | 278.357.067   | 276.586.487   | 299.286.391   |
| GUZTIZKO BALIO DOITUA            |                                                                                                                                                                                                                        |             |             |             |             |               |               |               |               |
| EU 21                            | LIKIDEZIA-KOLTZOIA                                                                                                                                                                                                     |             |             |             |             | 8.499.942.492 | 8.054.276.867 | 7.564.494.888 | 7.860.460.072 |
| 22                               | ESKUDIRUAREN IRTEERA GARBIAK GUZTIRA                                                                                                                                                                                   |             |             |             |             | 1.686.523.427 | 1.693.657.061 | 1.725.930.104 | 1.919.441.763 |
| 23                               | LIKIDEZIA-ESTALDURAREN RATIOA                                                                                                                                                                                          |             |             |             |             | 505           | 477           | 440           | 445           |

2024ko ekitaldian zehar, LCRaren bilakaera likideziaren kudeaketa zuhur batek markatu du, funtsezko bi faktoretan oinarrituta. Lehenik eta behin, bezeroen gordailuen egonkortasunak, eperako saldoen hazkunde iraunkorrarekin, handizkako finantzaketara jotzeko beharra eta bezero handiekiko mendekotasuna murriztea ahalbidetu du, finantzaketa-egitura erresilienteagoa ziurtatuz. Bigarrenik, kalitate handiko aktibo likidoen hazkundera, zorroa nabarmen handituta, Europako Banku Zentralean 6.569 milioi euro sartuta kontabilitaterik gabeko aktiboetan; horrek entitateak hainbat egoeratan likidezia-eskakizunei aurre egiteko duen gaitasuna indartu du. Neurri horiek LCRaren sendotasuna bermatu dute, likideziaren kudeaketa zuhur eta eraginkorra bermatuz.

Deribatuekin egindako eragiketa gehienak albo-kontratuei lotuta daude, eragiketa horien merkatu-balioa estaltzen dutenak. Kontrako merkatu-egoera baten inpaktuak dakarren likidezia-arriskua, deribatu horien merkatu-balioetan aldaketak eta, horrenbestez, albo-ekarpena handitzearen ondoriozko likidezia-premia gehigarriak eragingo lituzkeena, LCR ratioaren barruan dago.

### Finantzaketa Egonkor Garbiaren ratioa (NSFR)

Laboral Kutxak NSFR (Net Stable Funding Ratio) funtsezko metrika gisa sartu du, epe luzerako finantzaketaren egonkortasuna ebaluatzeko. NSFRk finantzaketa egonkorraren premien arabera eskura dagoen finantzaketa-kopuru egonkorra neurtzen du, eta entitateari aktibo eta pasibo egonkorren arteko oreka egokia mantentzea eskatzen dio. Entitateak tolerantzia-helburuak eta -atalaseak ezartzen ditu ratio horretarako, erregulazio-betekizunen gaintetik mantentzen dela ziurtatuz, modu horretan, finantzaketa egonkorraren eta likideziaren kudeaketan duen ikuspegi zuhurra eta kontserbadorea islatuz.

Jarraian ageri den taulan finantzaketa egonkor garbiaren ratioaren osaera azaltzen da:

19. taula. EU LIQ2 - Finantzaketa egonkor garbiaren ratioa (NSFR) (eurotan).

|                        |                                 | a                                           | b              | c                        | d                    | e              |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------|----------------|
|                        |                                 | Balio haztatu gabea hondar-epemugatik       |                |                          |                      |                |
| (zenbatekoa dibisetan) |                                 | Mugaegunik gabe                             | < 6 hilabete   | 6 hilabetetik < 1 urtera | Urtebete edo gehiago | Balio haztatua |
| ASF                    |                                 | Finantzaketa egonkor erabilgarriko partidak |                |                          |                      |                |
| 1                      | Kapital-elementuak eta -tresnak | 2.205.329.310                               | -              | -                        | -                    | 2.205.329.310  |
| 2                      | Funts propioak                  | 2.205.329.310                               | -              | -                        | -                    | 2.205.329.310  |
| 3                      | Beste kapital-tresna batzuk     |                                             | -              | -                        | -                    | -              |
| 4                      | Txikizkako gordailuak           |                                             | 18.228.581.665 | 2.597.966.484            | 73.757.549           | 19.700.995.588 |
| 5                      | Gordailu egonkorrak             |                                             | 15.619.000.639 | 2.047.893.468            | 55.391.985           | 16.838.941.388 |
| 6                      | Gordailu ez hain egonkorrak     |                                             | 2.609.581.026  | 550.073.015              | 18.365.563           | 2.862.054.200  |
| 7                      | Handizkako finantzaketa:        |                                             | 2.173.820.024  | 192.898.341              | 10.733.051           | 1.029.007.091  |

|    |                                                                                   |   |               |             |             |             |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|---|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 8  | Gordailu operatiboak                                                              |   | 704.303.757   | -           | -           | 176.075.939 |
| 9  | Handizkako beste finantzaketa bat                                                 |   | 1.469.516.267 | 192.898.341 | 10.733.051  | 852.931.152 |
| 10 | Pasibo interdependentek                                                           |   | -             | -           | -           | -           |
| 11 | Beste pasibo batzuk:                                                              | - | 366.154.330   | 31.861.517  | 349.763.016 | 365.693.775 |
| 12 | Finantzaketa egonkor garbiaren ratiotik eratorritako pasiboak                     | - |               |             |             |             |
| 13 | Aurreko kategorietan sartzen ez diren gainerako pasibo eta kapital-tresna guztiak |   | 366.154.330   | 31.861.517  | 349.763.016 | 365.693.775 |
| 14 | <b>Finantzaketa egonkor erabilgarria guztira</b>                                  |   |               |             |             |             |

## RSF

| (zenbatekoa dibisetan)                       | a                                                                                                                                                                                                                 | b             | c                        | d                    | e              |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|----------------------|----------------|
|                                              | Mugaegunik gabe                                                                                                                                                                                                   | < 6 hilabete  | 6 hilabetetik < 1 urtera | Urtebete edo gehiago | Balio haztatua |
| Eskatutako Finantzaketa Egonkorreko partidak |                                                                                                                                                                                                                   |               |                          |                      |                |
| 15                                           | Kalitate handiko aktibo likidoak guztira (KHAL)                                                                                                                                                                   |               |                          |                      | 64.897.830     |
| EU-15a                                       | Kargei lotutako aktiboak, estaldura-multzo batean urtebeteko edo gehiagoko hondar-epemuga dutenak                                                                                                                 | -             | -                        | -                    | -              |
| 16                                           | Beste finantza-erakunde batzuetan helburu operatiboekin mantendutako gordailuak                                                                                                                                   | 9.401.828     | -                        | -                    | 4.700.914      |
| 17                                           | Zalantzarik gabeko maileguak eta baloreak:                                                                                                                                                                        | 1.638.431.854 | 657.249.912              | 12.697.270.464       | 9.773.034.500  |
| 18                                           | Zalantzarik gabeko baloreen finantzaketa-eragiketak 1. mailako HQLAk bermatutako bezero finantzarioekin, % 0ko balorazio-murrizketari lotuak                                                                      | -             | -                        | -                    | -              |
| 19                                           | Zalantzarik gabeko baloreen finantzatzeko eragiketak bestelako aktiboekin bermatutako finantza-bezeroekin eta finantza-erakundeetara bideratutako mailegu eta aurrerakinekin                                      | 25.990.383    | 11.007.429               | 83.315.189           | 91.417.942     |
| 20                                           | Zalantzarik gabeko maileguak bezero enpresariei eta ez-finantzarioei, maileguak bezero txikizkarietara eta enpresa txikiei, eta maileguak jaulkitzaile subiranoei eta sektore publikoko erakundeei. Horietatik:   | 860.279.482   | 386.197.791              | 3.341.975.085        | 3.253.430.856  |
| 21                                           | Arrisku-haztapena % 35ekoa edo txikiagoa, kreditu-arriskurako Basilea IIren metodo estandarraren arabera                                                                                                          | 226.119.055   | 77.368.699               | 1.052.433.016        | 835.825.337    |
| 22                                           | Etxebizitza higiezinaren gaineko hipotekak; horietatik:                                                                                                                                                           | 256.777.096   | 259.623.755              | 9.169.717.949        | 6.244.396.021  |
| 23                                           | Arrisku-haztapena % 35ekoa edo txikiagoa, kreditu-arriskurako Basilea IIren metodo estandarraren arabera                                                                                                          | 252.751.756   | 255.544.193              | 9.040.323.305        | 6.130.358.122  |
| 24                                           | Ordaindu gabeko egoeran ez dauden eta HQLA jotzen ez diren beste mailegu eta balore batzuk, merkatu antolatuetan negoziatu daitezkeen ekintzak eta balantzean dauden merkataritza-finantzaketako produktuak barne | 495.384.893   | 420.937                  | 102.262.241          | 183.789.681    |

|    |                                                                                                                                     |   |             |            |               |               |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------|------------|---------------|---------------|
| 25 | Aktibo interdependentek                                                                                                             |   | -           | -          | -             | -             |
| 26 | Beste aktibo batzuk:                                                                                                                | - | 449.269.070 | 27.589.175 | 1.035.007.144 | 1.156.804.130 |
| 27 | Fisikoki negoziatutako lehengaiak                                                                                                   |   |             |            | -             | -             |
| 28 | ECCen ez-ordaintzetarako deribatuen kontratuen eta funtsetara egindako kontribuzioen bidez hasierako marjina gisa emandako aktiboak |   | 8.309.073   | -          | -             | 7.062.712     |
| 29 | Finantzaketa egonkor garbiaren ratiotik eratorritako aktiboak                                                                       |   | 1.054.036   | -          |               | 1.054.036     |
| 30 | Finantzazio egonkor garbiaren ratiotik eratorritako pasiboak, emandako aldakuntza-marjina kendu aurretik                            |   | 289.667.205 | -          |               | 14.483.360    |
| 31 | Aurreko kategorietan sartzen ez diren gainerako aktibo guztiak                                                                      |   | 150.238.756 | 27.589.175 | 1.035.007.144 | 1.134.204.021 |
| 32 | Balantzetik kanpoko partidak                                                                                                        |   | 1.420.034   | 1.798.724  | 186.983.936   | 10.431.788    |
| 33 | <b>Eskatutako finantzaketa egonkorra guztira</b>                                                                                    |   |             |            |               | -             |

NSFR

|    |                                                  |  |  |  |  |            |
|----|--------------------------------------------------|--|--|--|--|------------|
| 34 | <b>Finantzaketa egonkor garbiaren ratioa (%)</b> |  |  |  |  | <b>212</b> |
|----|--------------------------------------------------|--|--|--|--|------------|

### 4.3. Egitura eta antolamendua

Likidezia- eta finantzaketa-arriskuaren kontrola eta jarraipena Arriskuen Kudeaketaren Departamentuak egiten du, eta Aktibo eta Pasiboen Batzordeari (APB) ematen dio horren berri, azken hori baita arrisku horien kontrolaren eta kudeaketaren arduraduna.

Horrenbestez, APB entitatearen estrategia eta balantzearen kudeaketa zehazteko ardura duen organoa da, likidezaren kudeaketa eta finantzaketa-estrategia beregain hartuz. Bere lana funtsezko faktoreetan oinarritzen da, hala nola, entitatearen balantzearen eta errentagarritasunaren egitura modu dinamikoan egokitzea edo doitzea helburu operatiboak lortzeko, eta arriskuaren jarraipena egitea, beharrezkoak diren estrategiak garatuz eta jardute-politika egokienak ezarriz, errentagarritasun, kostu eta hartzeko arrisku komenigarrienak txertatuz. Lehen defentsa-lerroa, egitura operatiboaren barruan, Zuzendaritza Nagusiarekin batera, Diruzaintza eta Kapital Merkatuaren Alorrak, Finantzen Alorrak, Arriskuen Alorrak eta Negozio Garapenaren Alorrak (NGA) ordezkatzan dute. Bigarren defentsa-lerroa Arriskuen Kudeaketaren Departamentuko kide iraunkor gisa ordezkatuta dago APBn.

Testuinguru horretan, APBk eginkizun bat betetzen du, balantzearen kudeaketa Plan Estrategikoaren lehentasunekin lerrokatuta dagoela ziurtatuz. Horretarako, funtsezko tresnetan oinarritzen da, esate baterako, Urteko Aurrekontua, Kudeaketa Plana, Finantza Plana eta Diruzaintza Plana. Tresna horiek balantze-egitura erresilientea diseinatzea eta entitatearen helburu estrategikoak lortzen direla bermatzea ahalbidetzen dute

### 4.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 435.1 a) artikuluan arriskua kudeatzeko politikari eta helburuei buruz jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Likidezia-arriskua kudeatzeko eta kontrolatzeko Laboral Kutxaren estrategiak funtsezko zenbait elementu ditu oinarri, likideziarik ezarekin lotutako arriskuak identifikatzea, neurtzea eta arintzea ahalbidetzen dutenak. Elementu horiek 2025eko otsailean onartutako Likidezia eta Finantzaketa Kudeatzeko Politika batean sartzen dira, eta baita arriskua kudeatzeko prozedura egokiak ezartzen dituzten eskuliburu argiak ere, arriskuekiko esposizioa etengabe monitorizatzeko aukera ematen duten muga eta adierazleekin batera.

Likidezia-arriskua kudeatzeko Laboral Kutxan aplikatutako politikak eta prozedurak Likidezia Arriskuaren Politika eta Prozeduren Eskuliburuan jasotzen dira. Eskuliburu honen helburua da entitatearen likidezia-arriskua kudeatzeko mugak eta prozedurak ezartzea, entitateak hirugarrenekiko ordainketa-konpromisoei erantzuteko uneoro nahikoa likidezia izatea ahalbidetzekoak, are merkatu-egoera korapilatsuenetan. Modu horretan, entitateak negozioarekin lotutako ohiko jarduna garatzen jarraitu dezake.

Eskuliburu honetan ezartzen diren prozeduren eta mugen barnean sartzen dira: arriskuarekiko tolerantzia-maila finkatzea, arrisku-helburuak eta -mugak ezartzea, neurketa- eta kudeaketa-prozedura, neurketa- eta kontrol-tresnak, likideziaren bilakaeraren jarraipena egiteko sistemak, likideziaren epe ertaineko proiektzioak (estres-egoerak barne) eta balizko egoera problematikoei aurre egiteko kontingentzia-planak.

Eskuliburua behar beste aldiz eguneratzen du Arriskuen Kudeaketaren Departamentuak, Finantzen Alorrarekin lankidetzan eta, APBn aurkeztu eta adostu ondoren, Kontseilu Errektoreak onartu beharko du, Zuzendari Nagusiak proposatuta.

Halaber, neurketa eta jarraipena egiteko tresnak funtsezkoak dira finantza-egoera ebaluatzeko. Hori dela eta, entitateak likidezia-arriskua kudeatzeko FOCUS aplikazioa darabil, likideziaren jarraipen eta kontrol sistematikoa egiteko eta gainbegiraleari informazioa emateko:

- Likidezia-egoerak
- LCR, NSFR egoerak
- Likideziaren gaineko neurketa gehigarriak

Likidezia-arriskuaren kudeaketa eta kontrol egokia egiteko, entitateak likidezia-estresaren hainbat egoera eraten ditu aldizka, baldintza ezberdinetan bere likidezia-profil garbia zein den ebaluatzeko. Horien artean, EBAk 2019an garatutako LiSTan oinarritutako stres espezifiko bat dago, bere osotasun eta zorrotasunagatik erabiltzen dena. Egoera horren helburua entitatearen biziraupen-aldia kalkulatzeko da; hau da, likidezia-estreseko egoera batean aurreikusitako ordainketei zenbat denboran aurre egin ahal izango liekeen kalkulatzeko, aparteko neurririk gabe eta finantzaketa berririk gabe.

Gainera, entitateak Reverse Stress testa egiten du aurreikusitako eta ustekabeko ordainketak betetzeko bere gaitasunean eragina izan dezaketen shocken aurrean zer erresilientzia duen ebaluatzeko. Horien artean daude txikizkako gordailuen Reverse Stress testa, LCRa gutxieneko erregulatzailean finkatu dadin atera beharko liratekeen gordailuen kopurua kalkulatzeko duena; eta finantzaketa-iturrien kontzentrazioa kalkulatzeko Reverse Stress testa, LCRa gutxieneko erregulatzailean iristeko kendu behar diren finantzaketa-iturri nagusiak zehaztekoa.

#### **4.4.1. Finantzaketa Plana**

Arrisku Apetituaren Adierazpenean, Laboral Kutxak bere likidezia-helburuen artean jasotzen du finantzaketa-egitura egonkorra eta oso dibertsifikatua izatea, txikizkako baliabideetan oinarritua. Ildo horretatik, handizkako merkatuetara jotzeko joera Europako Banku Zentralaren finantzaketara mugatu da azken urteotan. Dena den, entitateak hipoteka-zedulak eta titulizazioak likidezia-palanka gisa jaulkitzeko ahalmena monitorizatzen jarraitzen du. Handizkako finantzaketari dagokionez, bere iturriak eta epemugak dibertsifikatzeari begiratzen die entitatearen jardunak.

Laboral Kutxak Finantzaketa Plan bat du 3 urteko epealdi bati so, eta Espainiako Bankuari jakinarazten zaio, FLESB (Forward Looking Exercise on Spanish Banks) testuinguruan. Egindako azken Finantzaketa Planean ikus daitekeenez, entitateak baliabide propioen eta bezeroen gordailuen bidez lortzen du finantzaketaren zatirik handiena. Entitateak handizkako merkatuetan dituen posizioei dagokienez, finantzaketa garrantzitsua EBZren aurrean TLROan hartutako posizioetatik dator. Posizio horien zenbatekoa 180 M €-koa da, eta epemuga 2024an izan zen. Likidezia-egoera lasaia da epemuga osoan, eta likideziaren ikuspegitik ez dago inolako jaulkipenik egiteko beharrik.

Horrez gain, entitateak hilero eguneratzen du Finantzaketa Planaren oinarri den Diruzaintza Plana. Eguneratze horrek, likidezia-adierazleen, negozio-helburuen eta balantzearen gainerako partiden hileko desbideratzeen azterketarekin batera, aukera ematen dio entitateari arriskua monitorizatzeko eta, likidezia-arloan lortu nahi den egoerarekiko etorkizuneko desbideratze potentzialak zuzentze aldera, ekintza egokiak ezartzeko behar besteko aurrerapenarekin.

#### **4.4.2. Likideziaren Kontingentzia Plana**

Finantzen Alorrak egiten duen Likideziaren Kontingentzia Planak entitateak likidezia-krisi baten ondorioak arintzeko eta normaltasun operatiboa berrezartzeko egokiak diren kudeaketa-gaitasunak eta neurriak izatea bermatzea dakarren estrategia zehazten du. Plan hori entitateen erresistentzia-probei buruzko jarraibideetan eta kreditu-erakundeen KAP (Kapitala Administrazio Politikak) eta LAP (Likidezia Administrazio Politikak) politiketan ezarritako jarraibideetan oinarritzen da, eta Basileako Banku Ikuskaritzako Batzordearen likidezia-arriskua ongi kudeatzeko eta gainbegiratzeko Printzipioetan jasotzen diren jardunbide onenak biltzen ditu.

Horrela, Likideziaren Kontingentzia Planak prebentzio- eta zuzenketa-neurrien multzo oso bat jaso behar du, entitateak egoera kaltegarrietan likidezia-defizitak modu eraginkorrean kudeatzeko aukera izateko. Horren barruan sartzen dira argi eta garbi definitutako jarduerak, protokoloak, eta baita une kritikoetan defizitak estaltzeko azkar mugi daitezkeen finantzaketa-iturri alternatiboak ere. Era berean, funtsezkoa da planak erantzukizun-ildo argiak barne hartzea, talde garrantzitsuek zer ekintza hartu behar dituzten, eta zein unetan, jakin dezatela ziurtatuz.

Kreditu Arriskuko Departamentuak, 2LdD funtzioan, Likideziaren Kontingentzia Planean diseinatutako likidezia- eta finantzaketa-ahalmena aztertzen du, eta arreta berezia jartzen du

Likideziaren Kontingentzia Planaren emaitzak aztertzeko, likidezia- eta finantzaketa-ahalmenei dagokienez larritasun ezberdineko egoeretan.

Aldi berean, Likideziaren Kontingentzia Planak Entitatearen Recovery Planarekin lerrokatuta egon behar du eta KELT testean identifikatutako arriskuei heldu behar die. Horrela, entitateak egonkortasun operatiboa eta finantzarioa ziurtatzen du, gertakari kaltegarriek eragindako inaktuak minimizatuz eta funtsezko eragiketen jarraitutasuna ziurtatuz, baita krisi-garaian ere.

#### **4.5. Kargak dituzten eta kargarik ez duten aktiboak**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 443 artikuluan jasotzen den eta EBAk 443 CRR – EU AE4 artikulua bidez garatzen diren aktiboen kargei buruzko informazio aldetiko eskakizunarekin.*

Europako Banku Agintaritzak ezarritako araudiaren arabera, likidezia lortzeko eragiketetan berme gisa jarri edo jaso diren aktibo guztiak hartzen dira aktibo konprometitutzat, baita finantzaketaz aparteko arrazoi batengatik pasiboei lotutako aktiboak ere.

Hurrengo taulak urteko lau hiruhilekoetako informazio arautzailean emandako balioen mediana gisa zehaztu dira. Era berean, ez dago alderik txosten honetan erabilitako zuhurtziazko perimetroaren eta Laboral Kutxaren likideziari buruzko informazioa kudeatzeko edo lantzeko perimetroaren artean.

2024ko ekitaldian konprometitutako aktiboen zenbatekoen mediana 2.002 milioi eurokoa da, hau da, entitatearen aktibo guztien medianaren % 7. Halaber, aipatzekoa da 1.661 milioi euro kalitate handiko aktibo likidoak dagozkiela. Horrek esan nahi du kargarik gabeko zorra ordezkatzeko duten balioen proportzio txikia dela.

20. taula. EU AE1 - Kargak dituzten eta kargarik ez duten aktiboak (eurotan).

|     |                                                 | Kargak dituzten aktiboen zenbatekoa liburuetan    |               | Kargak dituzten aktiboen arrazoizko balioa        |               | Kargarik gabeko aktiboen zenbatekoa liburuetan |               | Kargarik gabeko aktiboen arrazoizko balioa |               |
|-----|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|---------------|
|     |                                                 | horietatik EHQLA eta HQLA nozionalki hautagarriak |               | horietatik EHQLA eta HQLA nozionalki hautagarriak |               | horietatik EHQLA eta HQLA                      |               | horietatik EHQLA eta HQLA                  |               |
|     |                                                 | 010                                               | 030           | 040                                               | 050           | 060                                            | 080           | 090                                        | 100           |
| 010 | Entitate aitortzailearen aktiboak               | 2.002.125.560                                     | 1.660.796.527 |                                                   |               | 25.460.021.644                                 | 8.829.184.284 |                                            |               |
| 030 | Kapital-tresnak                                 | -                                                 | -             | -                                                 | -             | 180.289.754                                    | 8.164.000     | 180.103.060                                | -             |
| 040 | Zorra adierazten duten baloreak                 | 1.660.796.527                                     | 1.660.796.527 | 1.631.046.917                                     | 1.631.046.917 | 6.714.398.979                                  | 6.328.742.254 | 6.482.080.911                              | 6.079.744.665 |
| 050 | horietatik: zedulak                             | -                                                 | -             | -                                                 | -             | 5.071.851                                      | 5.071.851     | 5.125.963                                  | 5.125.963     |
| 060 | horietatik: titulazioak                         | -                                                 | -             | -                                                 | -             | -                                              | -             | -                                          | -             |
| 070 | horietatik: Administrazio nagusiek jaulkiak     | 1.660.796.527                                     | 1.660.796.527 | 1.631.046.917                                     | 1.631.046.917 | 6.074.978.666                                  | 6.074.978.666 | 5.635.496.290                              | 5.568.589.168 |
| 080 | horietatik: finantza-sozietateek jaulkiak       | -                                                 | -             | -                                                 | -             | 653.405.588                                    | 311.108.227   | 891.650.445                                | 506.036.423   |
| 090 | horietatik: sozietate ez-finantzarioek jaulkiak | -                                                 | -             | -                                                 | -             | 22.567.556                                     | -             | 9.928.202                                  | -             |
| 120 | Beste aktibo batzuk                             | -                                                 | -             |                                                   |               | 9.596.977.943                                  | 369.962.000   |                                            |               |

Hurrengo taulan aurkezten den bezala, jasotako berme errealeen urteko mediana 0 eurokoa da, eta kargetarako erabilgarri dauden jasotako berme errealak, berriz, 96 milioi eurotan kokatzen dira.

21. taula. EU AE2 - Jasotako berme errealak eta jaulkitako zor propioak adierazteko baloreak (eurotan).

|     |                                                        | Jasotako berme errealeen edo kargekin jaulkitako zor propioen balore ordezkagarrien arrazoizko balioa |                                                     | Kargarik gabe                                                                                                               |                            |
|-----|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|     |                                                        |                                                                                                       |                                                     | Jasotako berme errealeen edo kargetarako erabilgarri dauden jaulkitako zor propioen balore ordezkagarrien arrazoizko balioa |                            |
|     |                                                        |                                                                                                       | Horietatik: EHQLA eta HQLA hipotetikoki onargarriak |                                                                                                                             | Horietatik: EHQLA eta HQLA |
|     |                                                        | 010                                                                                                   | 030                                                 | 040                                                                                                                         | 060                        |
| 130 | Entitate aitortzaileak jasotako berme errealak         | -                                                                                                     | -                                                   | 96.169.500                                                                                                                  | -                          |
| 140 | Ageriko maileguak                                      | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 150 | Ondare-tresnak                                         | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 160 | Zorra ordezkatzan duten baloreak                       | -                                                                                                     | -                                                   | 96.169.500                                                                                                                  | -                          |
| 170 | Horietatik: bonu bermatuak                             | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 180 | Horietatik: titulazioak                                | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 190 | Horietatik: administrazio publikoek emandakoak         | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 200 | Horietatik: finantza-sozietateek jaulkiak              | -                                                                                                     | -                                                   | 96.169.500                                                                                                                  | -                          |
| 210 | Horietatik: sozietate ez-finantzarioek jaulkiak        | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 220 | Ageriko maileguez bestelako maileguak eta aurrerakinak | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |
| 230 | Jasotako beste berme errealek batzuk                   | -                                                                                                     | -                                                   | -                                                                                                                           | -                          |

|     |                                                                                                            |               |               |   |   |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---|---|
| 240 | Jaulkitako zorra ordezkatzeko duten balore propioak, titulazioez edo bermatutako bonu propioez bestelakoak | -             | -             | - | - |
| 241 | Jaulkitako eta oraindik pignoratu gabeko titulazioak eta bonu bermatuak                                    |               |               | - | - |
| 250 | Jasotako Berme errealak eta jaulkitako zor propioak ordezkatzeko dituzten baloreak guztira                 | 2.002.125.560 | 1.660.796.527 |   |   |

Horrez gain, pasibo finantzario kontingenteen edo mailegatutako baloreen mediana 1.556 milioi eurokoa da, konprometitutako aktiboen 2.002 milioi euroko medianen zenbatekorako.

22. taula. EU AE3 - Karga-iturriak (eurotan).

|     |                                                    | Dagozkien pasiboak, pasibo kontingenteak edo mailegatutako balioak | Aktiboak, jasotako berme errealak eta jaulkitako zor propioak ordezkatzeko dituzten baloreak, bermatutako bonuak eta kargak dituzten titulazioak ez direnak |
|-----|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                    | 010                                                                | 030                                                                                                                                                         |
| 010 | Hautatutako finantza-pasiboen zenbatekoa liburutik | 1.556.360.938                                                      | 2.002.125.560                                                                                                                                               |

Jarraian, 2024ko abenduaren 31n Aktiboan eta Balantzetik Kanpo egindako talde barneko eragiketen xehetasuna aurkezten da, eta ikusten denez, ez dute eraginik Talde Kontsolidatuaren arrisku-profilean.

23. taula. Talde barneko Aktiboekiko eta Balantzetik Kanpoko esposizioak.

| Entitatea                    | Taldeko sozietatea zorduna            | Kredituak | Abalak |
|------------------------------|---------------------------------------|-----------|--------|
| Seguros Lagun-Aro, S.A.      | Caja Laboral Popular Coop. de Crédito | 0         | 1.069  |
| Seguros Lagun-Aro Vida, S.A. | Caja Laboral Popular Coop. de Crédito | 0         | 2      |
| ISGA Inmuebles, S.A.         | Caja Laboral Popular Coop. de Crédito | 523       | 1.894  |
| ATEGI Green Power, S.L.      | Caja Laboral Popular Coop. de Crédito | 580       | 0      |

# 5

## KREDITU ARRISKUA

### 5.1. Definizioa eta helburuak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 435.1 a) artikuluan jasotzen den eta EBAk CRR – EU CRAren 435.1 b) eta c) artikuluen bidez garatu dituen arriskua kudeatzeko helburuei eta politikei buruzko, zehazki, kreditu-arriskuarekiko esposizioei, diluzio-arriskuari eta kreditu-kalitateari buruzko informazio aldetiko eskakizunekin.*

Kreditu-arriskua honela definitzen da: kreditu-hartzaileek entitatearekiko ordainketa-betebeharrak betetzen ez dituztelako sor daitekeen galera-arriskua. Kudeaketa-eremu bereiziak diren heinean, bereizi egiten dira Diruzaintzaren eta Kapital Merkatuaren jardueraren ondoriozko kreditu-arriskua eta Partikularrekin, Autonomoekin eta Enpresekin egin ohi den inbertsio-jardueraren ondoriozko kreditu-arriskua.

### 5.2. Mugak eta adierazleak

*Atal honetako informazioa bat dator CRRren 453. e) artikuluan tekniken erabilerari buruz kreditu-arriskua murrizteko jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin.*

Laboral Kutxak arrisku nagusien egoera monitorizatzen duten muga eta metrika espezifikoak ditu, eta barne-kontrol egokiak ditu kreditu-arriskuekiko esposizioek Taldeak ezarritako arrisku apetituaren mailak gainditzen ez dituztela ziurtatzeko.

Laboral Kutxak bere produktu aktiboak eskaintzen dituen segmentu bakoitzerako, muga arruntak ezartzen dira kontrako alderdi/talde, erreferentzia, kudeatzaile eta mendeko arrisku bakoitzeko. Horretarako, mugak esleitzeko prozedura bat ezarri da, ratingetan zein iragazki eta alerta batzuetan oinarritzen dena. Arrisku-muga horien betetze-mailaren jarraipena eta kontrola denbora errealean egiten da.

Gainera, Taldeak arrisku apetituaren esparruarekin lerrokatutako funtsezko adierazleak ditu, stocka zein ekoizpen berria monitorizatzeko. Horrek barne hartzen ditu portafolio bakoitzean irekiera eta banakapen garrantzitsuak egitea, besteak beste, produktu, sektore, geografia, kalitate eta aktiboen esleipen arlotan. Gainera, prozesu hori bermatzeko kudeaketa-metodologia aurreratuak ezarri dira.

Arrisku-kontzentrazioari dagokionez, entitateak egitura dibertsifikatua du, eta ez du kontzentrazio esanguratsurik, ez merkatu-arriskueta ez kreditu-arriskueta, eta horrek indartu egiten du bere zorroaren egonkortasuna.

### 5.3. Egitura eta antolamendua

Laboral Kutxan kreditu-arriskuaren kudeaketa hainbat kontrol mailekin antolatzen da, eta Arrisku Batzordea Kontseilu Errektoreko kideek osatutako organo eskuordetu bat da, eta azken horrek du arriskuarekin lotutako politiken eta erabakien gaineko azken erantzukizuna.

Partikularren eta enpresen bulegoek, Zuzendaritza Komertzialen mendekoek, arriskua onartzeko prozesua hasten dute, eta eragiketak kudeatzen dituzte ezarritako muga barruan; arrisku-analisten taldeek, berriz, arriskuak zehatzago ebaluatzen dituzte, bezero motaren arabera espezializatuta (partikularrak, negozioak, ETEak edo enpresa handiak).

Eragiketek bulegoen edo analisten ahalmenak gainditzen dituztenean, Zerbitzu Zentralen Batzorde Delegatuak, Arriskuen Alorreko ordezkariak osatutakoak, eragiketa horiek berresten ditu. Batzorde horren mugak gainditzen direnean, azken erabakia Batzorde Nagusiari dagokio, Kontseilu Errektoreko kideek eta Zuzendaritzak osatua.

Kreditu Arriskuko Departamentuak, Kreditu Arriskuko eta Aholkularitza Juridikoko Alorraren mendekoak, eragiketa konplexuak berresten eta arrisku handien jarraipena egiten laguntzen du, Batzorde delegatuarekin lankidetzan arituz eta kasuak Batzorde Nagusian izapidetuz. Kreditu Arriskuko Departamentuaren erantzukizun nagusien artean, honako hauek nabarmentzen dira:

- Etxeko kreditu-arriskua onartzeko eskuliburuak egin eta mantentzea, politikak betez.
- Portaera-ereduei eta erreaktiboari aplikatzen zaizkien alde aurretiko mugak eta eten-puntuak onartzea edota aldatzea.
- Eskuduntza delegatuak erabiltzeko arauak eta mugak zehaztea.

#### **5.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator, hurrenez hurren, CRRren 435.1 d), 439 b), 442 a), g), 453 a), d) eta f) artikuluetan arriskua kudeatzeko politika eta helburuei, kontrako alderdiaren arriskuari eta kreditu-arriskua murrizteko tekniken erabilerari dagokienez jasotako informazio aldetiko eskakizunekin. EBAk garatu ditu eskakizun horiek, CRR – EU CRC 453 a) b) eta c) artikuluen bidez.*

Kreditu-arriskua kudeatzeko, hainbat politika eta prozedura ezarri dira. Horien helburua arrisku horren kudeaketa hobetzea eta bulego-sarean arriskuen gaineko berrespina arintzea, araudiaren ondoriozko arau-eskakizunak betearazteaz gainera.

Laboral Kutxaren kreditu-arriskuaren kudeaketa hiru fase nagusitan egituratzen da: onarpena, jarraipena eta berreskuratzea. Onarpen-fasean, entitateak estatistika-eredu aurreratuak eta erabakiak hartzeko berezko arauak erabiltzen ditu arriskua ebaluatzeko, hala partikularren segmentuan, nola enpresenean. Eredu horiek alertekin eta abisuekin osatzen dira, emaitzak barne-politiketara eta kreditu-zorroaren errealitatera egokitzea ahalbidetzekoak.

Arriskua onartzeko prozedura antzekoa da segmentu guztietan; dena den, enpresa-segmentuetan ratinga erabiltzen da bezeroaren kreditu maila kalifikatzeko, eta partikularren eta autonomoen kasuan scoringa erabiltzen da onarpen erreaktiboan eragiketa/bezeroa binomioa sailkatzeko, eta ratinga arriskua modu proaktiboan emateko.

Jarraipenean, helburua da kreditu-itunak betetzen direla ziurtatzea, eta arriskua areagotzen duen edozein aldaketa aurreratzea. Horretarako, pertsona juridikoen arriskuen kasuan, entitateak 30 eguneko epean ez-ordaintzeak identifikatzen dituzten auresateko ereduak erabiltzen ditu, kudeaketa proaktiboa ahalbidetuz.

Berreskuratzeari dagokionez, entitateak funtsezkotzat jotzen du ez-ordaintzeak kudeatzeko funtzioa. Horretarako, adiskidetasunez eta auzibideen aurretik berreskuratzean espezializatutako taldeak ditu, eta prozedura argia jarraitzen du egoera irregularrak kudeatzeko, eta, beharrezkoa bada, auzibidera jotzen du.

Kreditu-arriskua murrizteko, Laboral Kutxak konpentsazio-politikak txertatzen ditu netting-akordioen eta albo akordioen bidez, arriskuarekiko esposizioa arintzeko aukera ematen dutenak merkatu-baloreak konpentsatuz eta berme gehigarriak jarritz. Gainera, berme errealen

balorazioan eta kudeaketan, indarrean dagoen araudiarekin bat datozen irizpideak jarraitzen ditu, tasazio-hornitzaileen independentzia eta balorazioen kalitatea bermatuz. Onartutako bermeek barne hartzen dituzte etxebizitzaren gaineko hipotekak, diruzko gordailuak eta bestelako aktibo higiezinak.

Arriskua estaltzeko eta arintzeko politikai dagokienez, inbertsio-jarduerak, gehienbat, etxebizitzaren finantzaketarekin lotuta daude, eta hipoteka-bermeak dituzte. Gainera, abal, diru-gordailu eta finantza-aktibo erako estaldurak ditu kreditu-kalitate okerragokotzat jotzen diren gainerako eragiketetan.

Entitateak, oro har, tasazio-balioaren arabera baloratzen ditu berme errealak, ondasun higiezin gisa, Espainiako Bankuak ezarritako araudia betetzen duten tasatzaileen eskutik.

24. taula. EU CR3 - Kreditu-arriskua murrizteko tekniken panoramika (eurotan).

|      |                                  | Zenbatekoa liburuetan, bermatua    |                                       |                                         |                                           |          |
|------|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|----------|
|      |                                  | Zenbatekoa liburuetan, ez-bermatua |                                       |                                         |                                           |          |
|      |                                  |                                    | Hortik: berme errealen bidez bermatua | Hortik: finantza-bermeen bidez bermatua | Hortik: kreditu-deribatuen bidez bermatua |          |
|      |                                  | a                                  | b                                     | c                                       | d                                         | e        |
| 1    | Maileguak eta aurrerakinak       | 6.294.692.106                      | 11.907.919.814                        | 10.837.490.164                          | 1.070.429.650                             | -        |
| 2    | Zorra ordezkatzan duten baloreak | 7.257.986.776                      | -                                     | -                                       | -                                         | -        |
| 3    | <b>Guztira</b>                   | <b>13.552.678.882</b>              | <b>11.907.919.814</b>                 | <b>10.837.490.164</b>                   | <b>1.070.429.649</b>                      | <b>-</b> |
| 4    | Hortik: zalantzazko esposizioak  | 11.750.149                         | 237.536.676                           | 158.393.858                             | 79.142.818                                | -        |
| EU-5 | Hortik: ez-ordaintzearekin       | 12.209.344                         | 235.495.382                           | 156.370.521                             | 79.124.861                                | -        |

**Kreditu-arriskuarekiko esposizioa**

Jarraian, **esposizioen banaketa geografikoaren xehetasuna aurkezten da, kokapen geografikoaren arabera banakatuta**, Laboral Kutxaren 2024ko abenduaren 31ko kreditu-inbertsioaren banakako urteko kontuen arabera, dagokien jarduera-sektorearen eta kokatuta dauden eremu geografikoaren arabera:

25. taula. Kreditu-inbertsioaren banaketa geografikoa (milaka €).

| Espainiaren jarduera                                   | Guztira<br>(liburuetakoa<br>zenbatekoa) (a) | EAE              | Nafarroa         | Madril           | Gainerakoak       |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Banku zentralak eta kreditu-erakundeak                 | 3.342.395                                   | 72.627           | -                | 3.093.941        | 175.827           |
| Administrazio publikoak                                | 7.140.501                                   | 523.301          | 109.643          | 117.916          | 6.389.641         |
| Administrazio zentrala                                 | 5.987.193                                   | -                | -                | -                | 5.987.193         |
| Beste administrazio publiko batzuk                     | 1.153.308                                   | 523.301          | 109.643          | 117.916          | 402.448           |
| Beste finantza-sozietate batzuk eta banako enpresariak | 163.810                                     | 51.169           | 925              | 98.917           | 12.799            |
| Sozietate ez-finantzarioak eta banako enpresariak      | 3.220.714                                   | 1.721.030        | 298.558          | 493.766          | 707.360           |
| Eraikuntza eta higiezinaren sustapena                  | 55.781                                      | 40.960           | 7.640            | -                | 7.181             |
| Obra zibileko eraikuntza                               | 153.751                                     | 108.664          | 4.934            | 21.817           | 18.336            |
| Gainerako helburuak                                    | 3.011.182                                   | 1.571.406        | 285.984          | 471.949          | 681.843           |
| Enpresa handiak                                        | 911.330                                     | 510.765          | 86.557           | 159.981          | 154.027           |
| ETEak eta banako enpresariak                           | 2.099.852                                   | 1.060.641        | 199.427          | 311.968          | 527.816           |
| Gainerako etxeak                                       | 10.898.802                                  | 5.780.090        | 1.187.593        | 1.052.943        | 2.878.176         |
| Etxebizitzak                                           | 10.028.450                                  | 5.159.669        | 1.100.695        | 1.032.977        | 2.735.109         |
| Kontsumoa                                              | 483.148                                     | 298.333          | 61.851           | 12.755           | 110.209           |
| Beste helburu batzuk                                   | 387.204                                     | 322.088          | 25.047           | 7.211            | 32.858            |
| <b>Guztira</b>                                         | <b>24.766.222</b>                           | <b>8.148.217</b> | <b>1.596.719</b> | <b>4.857.483</b> | <b>10.163.803</b> |

Zentzu horretan, bezeroei emandako kredituaren zenbatekoaren ehunekoa erakusten da, jarduera-sektoreen arabera. Bertan, Laboral Kutxak sektore ekonomiko ezberdinetan duen kreditu-jardueraren kontzentrazio maila ikus daiteke:

26. taula. Bezeroei emandako kredituaren ehunekoaren xehetasuna, jarduera-sektoreen arabera

| JARDUERA EKONOMIKOKO SEKTOREAK                               | %               |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| Espainiako Administrazio Publikoak                           | % 5,67          |
| Nekazaritza, abeltzaintza, ehiza eta basogintza eta arrantza | % 0,43          |
| Industriak                                                   | % 6,03          |
| Eraikuntza                                                   | % 1,55          |
| Merkataritza eta ostalaritza                                 | % 4,43          |
| Garraioak eta komunikazioak                                  | % 1,75          |
| Beste zerbitzu batzuk                                        | % 6,28          |
| Partikularrentzako kreditua                                  | % 72,01         |
| Sailkatzeke                                                  | % 0,56          |
| Balorazioaren ondoriozko doikuntzak                          | -% 1,42         |
| Beste sektore ez-egoiliar batzuk                             | % 1,76          |
| Gainerako aktiboak                                           | % 0,94          |
| <b>Guztira</b>                                               | <b>% 100,00</b> |

Era berean, ondorengo txantiloiak esposizioen banaketari buruzko informazioa aurkezten du, hondar-epemugako tarteen arabera.

27. taula. EU CR1-A - Esposizioen epemuga (eurotan).

|                                   | Esposizio Garbiaren balioa |                      |                      |                       |                        |                       |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                   | Agerikoa                   | <= 1 urte            | r > 1 urte <= 5 urte | > 5 urte              | Mugaegunik ezarri gabe | Guztira               |
| Maileguak eta aurrerakinak        | 381.014.220                | 516.387.733          | 2.568.499.262        | 11.649.935.992        | 255.954.408            | 15.371.791.615        |
| Zorra ordezkatzeko duten baloreak | -                          | 756.355.911          | 1.051.333.623        | 5.478.395.886         | -                      | 7.286.085.420         |
| <b>Guztira</b>                    | <b>381.014.220</b>         | <b>1.272.743.643</b> | <b>3.619.832.885</b> | <b>17.128.331.878</b> | <b>255.954.408</b>     | <b>22.657.877.034</b> |

## **"Berandutuko" eta "narriatutako" esposizioak**

Entitatean erabilitako berankortasunaren definizioa azaroaren 27ko 4/2017 Zirkularrean eta maiatzaren 24ko 1/2013 Zirkularrean, nagusiki, bere IX. eranskinean, jasotakoa da. Titularraren berankortasunaren ondoriozko zalantzazko arriskua da 90 egun baino gehiagoko antzintasuna duten zor-tresnen zenbatekoa, horien titularra eta bermea edozein izanik ere, baldin eta mugaeguneratutako zenbatekoren bat badute printzipalagatik, interesengatik edo kontratuz hitzartutako gastuengatik, salbu eta kobraezin gisa sailkatu behar badira.

Kategoria horretan sartzen dira, halaber, abalatuak bermatutako eragiketan berankortasuna izan duenean emandako bermeak, baita titular baten eragiketa guztien zenbatekoak ere, 90 egunetik gora mugaeguneratutako zenbatekodun eragiketak kobratzeke dauden zenbatekoen % 20tik gorakoak direnean. Soilik adierazitako ehunekoa zehazteko, zenbakitzailean kontuan hartuko dira berankortasunaren ondoriozko zalantzazko eragiketen liburuetaiko zenbateko gordina, mugaeguneratutako zenbatekoekin, eta izendatzailean, titularrari emandako zor-tresna guztien liburuetaiko zenbateko gordina. Horrela kalkulaturako ehunekoa % 20tik gorakoa bada, berankortasunaren ondoriozko zalantzazkoetara pasatuko dira bai zor-tresnak, bai titular horren kreditu-arriskua dakarten balantzetik kanpoko esposizioak.

Aktibo narriatuei dagokienez, halakotzat jotzen dira zor-tresnak, baita arrisku eta konpromiso kontingenteak ere, narriadura-ebidentzia objektiboak dituztenak, funtsean, honako hauei egiten dietenak erreferentzia: ordaindugabeak, ez-betetzeak, birfinantzatzak eta hitzartutako etorkizuneko fluxu guztiak ez berreskuratzeko arriskua adierazten duten datuak egotea edo, kapital-tresnak direnean, liburuetaiko balioa osorik ez berreskuratzea.

Era berean, arrisku eta konpromiso kontingenteengatik hornidurak entitateak hirugarren baten betebeharrak bermatzen dituen eragiketatarako hornidura gisa zuzkitutako zenbatekoak dira, emandako finantza-bermeen edo antzekoen ondorioz zein konpromiso kontingenteen ondorioz sortutakoak.

Zenbateko horiek zehazteko metodoa Espainiako Bankuak 4/2017 EBZn zehaztutakoa da. Taldeak jarraian deskribatutako irizpideak aplikatzen ditu kreditu-arriskuaren ondoriozko galeren estaldurak kalkulatzeko.

Arrisku nabarmenik gabe identifikatutako eragiketei dagokienez (batez ere banku zentralekin, administrazio eta enpresa publikoekin eta finantza-erakundeekin egindakoak, guztiak Europar Batasunekoak edo arriskurik gabeko zenbait herrialdeetakoak), % 0ko estaldura-ehunekoa aplikatzen zaie, zalantzazkotzat sailkatutako eragiketen kasuan izan ezik, horietan narriaduraren banakako balioespena egiten baita.

28. taula. EU CR1 - Zalantzarik gabeko eta zalantzazko esposizioak eta horiei lotutako hornidurak (eurotan).

|                                                                         | Zenbateko gordina / Zenbateko nominala liburuan |                     |                     |                            |                     |                     | Narriadura metatua, kreditu-arriskuaren ondorioz arrazoizko balioan metatutako aldaketa negatiboak eta hornidurak |                     |                     |                                                                                                                                                          |                     |                     | Kobraezin partzial metatuak | Jasotako albo- eta finantza-bermeak |                            |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
|                                                                         | Performing esposizioak                          |                     |                     | Non-performing esposizioak |                     |                     | Performing-esposizioak – narriadura metatua eta hornidurak                                                        |                     |                     | Non-performing exposures esposizioak – narriadura metatua, kreditu-arriskuaren ondorioz arrazoizko balioan metatutako aldaketa negatiboak eta hornidurak |                     |                     |                             | Performing esposizioak              | Non-performing esposizioak |
|                                                                         |                                                 | Horietatik, stage 1 | Horietatik, stage 2 |                            | Horietatik, stage 2 | Horietatik, stage 3 |                                                                                                                   | Horietatik, stage 1 | Horietatik, stage 2 |                                                                                                                                                          | Horietatik, stage 2 | Horietatik, stage 3 |                             |                                     |                            |
| Eskudiru-saldoak banku zentraletan eta ageriko beste gordailu batzuetan | 2.830.820.305                                   | 2.830.820.305       | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Maileguak eta aurrerakinak                                              | 15.254.131.574                                  | 14.775.093.437      | 479.038.137         | 421.760.615                | 52.665.137          | 347.414.322         | -131.626.785                                                                                                      | -67.682.954         | -63.943.831         | -172.473.790                                                                                                                                             | -10.558.082         | -157.301.207        | -                           | 11.670.383.138                      | 237.536.676                |
| Banku Zentralak                                                         | -                                               | -                   | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Gobernu Zentralak                                                       | 1.064.715.743                                   | 1.064.715.743       | -                   | 4.320.009                  | -                   | 4.320.009           | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -2.160.000                                                                                                                                               | -                   | -2.160.000          | -                           | 10.599.130                          | 2.160.000                  |
| Kreditu-erakundeak                                                      | 285.227.285                                     | 285.227.285         | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Bestelako finantza-korporazioak                                         | 154.638.234                                     | 154.097.999         | 540.235             | 308.584                    | 192.647             | 113.664             | -92.990                                                                                                           | -69.631             | -23.359             | -39.260                                                                                                                                                  | -12.073             | -27.144             | -                           | 47.728.513                          | 254.265                    |
| Korporazio ez-finantzarioak                                             | 2.578.475.963                                   | 2.449.890.327       | 128.585.636         | 198.726.290                | 22.761.684          | 155.791.211         | -77.100.242                                                                                                       | -41.457.398         | -35.642.844         | -83.613.051                                                                                                                                              | -8.606.805          | -70.411.886         | -                           | 1.497.779.019                       | 108.464.001                |
| Horietatik: ETEak                                                       | 1.666.888.161                                   | 1.576.608.001       | 90.280.160          | 166.328.631                | 22.403.695          | 126.592.468         | -48.128.339                                                                                                       | -29.708.033         | -18.420.305         | -60.678.779                                                                                                                                              | -8.605.411          | -47.655.709         | -                           | 1.175.699.144                       | 99.936.458                 |
| Etxeak                                                                  | 11.171.074.349                                  | 10.821.162.082      | 349.912.267         | 218.405.732                | 29.710.806          | 187.189.438         | -54.433.553                                                                                                       | -26.155.925         | -28.277.628         | -86.661.479                                                                                                                                              | -1.939.204          | -84.702.177         | -                           | 10.114.276.475                      | 126.658.410                |
| Zorra ordezkatzan duten baloreak                                        | 7.258.126.073                                   | 7.258.126.073       | -                   | 10.156.436                 | -                   | 10.156.436          | -139.297                                                                                                          | -139.297            | -                   | -10.156.436                                                                                                                                              | -                   | -10.156.436         | -                           | -                                   | -                          |
| Gobernu Zentralak                                                       | -                                               | -                   | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Gobernu Zentralak                                                       | 6.641.287.856                                   | 6.641.287.856       | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Kreditu-erakundeak                                                      | 612.208.822                                     | 612.208.822         | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Bestelako finantza-korporazioak                                         | -                                               | -                   | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Korporazio ez-finantzarioak                                             | 4.629.395                                       | 4.629.395           | -                   | 10.156.436                 | -                   | 10.156.436          | -139.297                                                                                                          | -139.297            | -                   | -10.156.436                                                                                                                                              | -                   | -10.156.436         | -                           | -                                   | -                          |
| Balantzetik kanpoko esposizioak                                         | 1.912.175.094                                   | 1.879.717.479       | 32.457.615          | 16.681.970                 | 1.388.873           | 13.759.354          | 8.604.548                                                                                                         | 1.153.883           | 7.450.665           | 1.860.906                                                                                                                                                | 50.580              | 1.803.166           | -                           | 280.317.083                         | 4.230.921                  |
| Banku Zentralak                                                         | -                                               | -                   | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Gobernu Zentralak                                                       | 217.696.929                                     | 217.696.929         | -                   | 8.336                      | -                   | 8.336               | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Kreditu-erakundeak                                                      | 1.312.499                                       | 1.312.499           | -                   | -                          | -                   | -                   | -                                                                                                                 | -                   | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | -                                   | -                          |
| Bestelako finantza-korporazioak                                         | 103.536.727                                     | 103.536.035         | 692                 | 14.821                     | -                   | 14.821              | 2.608                                                                                                             | 2.608               | -                   | -                                                                                                                                                        | -                   | -                   | -                           | 4.993.956                           | -                          |
| Korporazio ez-finantzarioak                                             | 801.006.673                                     | 775.316.042         | 25.690.631          | 14.137.801                 | 1.168.999           | 11.541.140          | 8.368.756                                                                                                         | 1.006.372           | 7.362.384           | 1.829.206                                                                                                                                                | 50.365              | 1.773.032           | -                           | 241.925.023                         | 4.085.434                  |
| Etxeak                                                                  | 788.622.266                                     | 781.855.974         | 6.766.293           | 2.521.012                  | 219.874             | 2.195.057           | 233.185                                                                                                           | 144.903             | 88.281              | 31.700                                                                                                                                                   | 215                 | 30.135              | -                           | 33.398.104                          | 145.487                    |
| Guztira                                                                 | 27.255.253.047                                  | 26.743.757.294      | 511.495.753         | 448.599.022                | 54.054.010          | 371.330.113         | -123.161.534                                                                                                      | -66.668.368         | -56.493.166         | -180.769.321                                                                                                                                             | -10.507.502         | -165.654.477        | -                           | 11.950.700.221                      | 241.767.597                |

Taula honetan, 2023ko abenduaren 31tik 2024ko abenduaren 31ra bitarteko zalantzazko edo narriatutako arrisku-saldoen mugimendua zehazten da:

29. taula. EU CQ3 - Zalantzazkoak eta zalantzazkoak ez diren esposizioen kreditu-kalitatea, mugaeguna igarotako eguneko (eurotan).

|                                                                         | a                                                 | b                                                          | c                                            | d                       | e                                                                                | f                                         | g                                        | h                                      | i                                      | j                                      | k                             | l                              |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
|                                                                         | Zenbateko gordina / Zenbateko nominala liburuetan |                                                            |                                              |                         |                                                                                  |                                           |                                          |                                        |                                        |                                        |                               |                                |
|                                                                         | Ez-betetzirik gabeko esposizioak                  |                                                            |                                              | Zalantzazko esposizioak |                                                                                  |                                           |                                          |                                        |                                        |                                        |                               |                                |
|                                                                         |                                                   | Mugaegunera iritsi gabe edo mugaegunera iritsiak ≤ 30 egun | Mugaegunera iritsiak > 30 egun eta ≤ 90 egun |                         | Ordainketa ez-problea mugaegunera iritsi gabe edo mugaegunera iritsiak ≤ 90 egun | Mugaegunera iritsiak > 90 egun ≤ 180 egun | Mugaegunera iritsiak > 180 egun ≤ 1 urte | Mugaegunera iritsiak > 1 urte ≤ 2 urte | Mugaegunera iritsiak > 2 urte ≤ 5 urte | Mugaegunera iritsiak > 5 urte ≤ 7 urte | Mugaegunera iritsiak > 7 urte | Horietatik: ez-ordaintzearekin |
| Eskudiru-saldoak banku zentraletan eta ageriko beste gordailu batzuetan | 2.830.820.305                                     | 2.830.820.305                                              | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Maileguak eta aurrerakinak                                              | 15.254.131.574                                    | 15.235.440.006                                             | 18.691.568                                   | 421.760.615             | 213.815.874                                                                      | 35.992.324                                | 34.058.347                               | 36.564.047                             | 46.972.706                             | 11.099.872                             | 43.257.446                    | 418.425.077                    |
| Banku Zentralak                                                         | -                                                 | -                                                          | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Administrazio publikoak                                                 | 1.064.715.743                                     | 1.064.715.568                                              | 176                                          | 4.320.009               | 4.320.000                                                                        | 9                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 4.320.000                      |
| Kreditu-erakundeak                                                      | 285.227.285                                       | 285.227.285                                                | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Beste finantza-sozietate batzuk                                         | 154.638.234                                       | 154.638.234                                                | -                                            | 308.584                 | 244.708                                                                          | -                                         | 156                                      | 55.864                                 | 7.856                                  | -                                      | -                             | 308.584                        |
| Sozietate ez-finantzarioak                                              | 2.578.475.963                                     | 2.576.919.210                                              | 1.556.754                                    | 198.726.290             | 129.390.637                                                                      | 13.477.630                                | 10.975.738                               | 15.536.552                             | 18.808.663                             | 1.815.698                              | 8.721.371                     | 197.975.233                    |
| Horietatik: ETEak                                                       | 1.666.888.161                                     | 1.665.337.454                                              | 1.550.707                                    | 166.328.631             | 100.056.207                                                                      | 13.067.037                                | 9.833.137                                | 14.653.598                             | 18.370.095                             | 1.627.186                              | 8.721.371                     | 165.693.548                    |
| Etxeak                                                                  | 11.171.074.349                                    | 11.153.939.710                                             | 17.134.639                                   | 218.405.732             | 79.860.528                                                                       | 22.514.684                                | 23.082.453                               | 20.971.631                             | 28.156.187                             | 9.284.174                              | 34.536.075                    | 215.821.260                    |
| Zorra ordatzatzen duten baloreak                                        | 7.258.126.073                                     | 7.258.126.073                                              | -                                            | 10.156.436              | 10.156.436                                                                       | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 10.156.436                     |
| Banku Zentralak                                                         | -                                                 | -                                                          | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Administrazio publikoak                                                 | 6.641.287.856                                     | 6.641.287.856                                              | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Kreditu-erakundeak                                                      | 612.208.822                                       | 612.208.822                                                | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Beste finantza-sozietate batzuk                                         | -                                                 | -                                                          | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Sozietate ez-finantzarioak                                              | 4.629.395                                         | 4.629.395                                                  | -                                            | 10.156.436              | 10.156.436                                                                       | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 10.156.436                     |
| Balantzetik kanpoko esposizioak                                         | 1.912.175.094                                     | -                                                          | -                                            | 16.681.970              | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 16.149.497                     |
| Banku Zentralak                                                         | -                                                 | -                                                          | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Administrazio publikoak                                                 | 217.696.929                                       | -                                                          | -                                            | 8.336                   | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 8.336                          |
| Kreditu-erakundeak                                                      | 1.312.499                                         | -                                                          | -                                            | -                       | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | -                              |
| Beste finantza-sozietate batzuk                                         | 103.536.727                                       | -                                                          | -                                            | 14.821                  | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 14.821                         |
| Sozietate ez-finantzarioak                                              | 801.006.673                                       | -                                                          | -                                            | 14.137.801              | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 14.049.631                     |
| Etxeak                                                                  | 788.622.266                                       | -                                                          | -                                            | 2.521.012               | -                                                                                | -                                         | -                                        | -                                      | -                                      | -                                      | -                             | 2.076.709                      |
| Guztira                                                                 | 27.255.253.047                                    | 25.324.386.384                                             | 18.691.568                                   | 448.599.022             | 223.972.310                                                                      | 35.992.324                                | 34.058.347                               | 36.564.047                             | 46.972.706                             | 11.099.872                             | 43.257.446                    | 444.731.011                    |

30. taula. EU CQ5 - Sozietate ez-finantzarioei emandako maileguen eta aurrerakinen kreditu-kalitatea, jarduera-sektorearen arabera (eurotan).

|     |                                                                          | a                             | b                     | c                              | d                                                          | e            | f                           |                                                                                                                |
|-----|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                          | Zenbateko gordina liburutetan |                       |                                |                                                            |              | Balio metatuaren narriadura | Zalantzak<br>esposizioen ondoriozko kreditu-arriskuarengatik arrazoizko balioan metatutako aldaketa negatiboak |
|     |                                                                          |                               | Horietatik: zalantzak |                                | Horietatik: narriatu daitezkeen maileguak eta aurrerakinak |              |                             |                                                                                                                |
|     |                                                                          |                               |                       | Horietatik: ez-ordaintzearekin |                                                            |              |                             |                                                                                                                |
| 010 | Nekazaritza, abeltzaintza, basogintza eta arrantza                       | 39.293.491                    | 4.132.449             | 4.132.034                      | 39.293.491                                                 | -1.521.982   | -                           |                                                                                                                |
| 020 | Meategien eta harrobien ustiapena                                        | 3.270.456                     | 655.249               | 655.249                        | 3.270.456                                                  | -159.796     | -                           |                                                                                                                |
| 030 | Fabrikazioa                                                              | 866.433.890                   | 48.789.754            | 48.463.360                     | 866.433.890                                                | -36.914.903  | -                           |                                                                                                                |
| 040 | Energia elektrikoaren, gasaren, lurrunaren eta aire girotuaren hornidura | 22.607.352                    | 1.901.393             | 1.901.393                      | 22.607.352                                                 | -3.002.201   | -                           |                                                                                                                |
| 050 | Ur hornidura                                                             | 8.926.610                     | 1.044.976             | 1.044.976                      | 8.926.610                                                  | -425.435     | -                           |                                                                                                                |
| 060 | Eraikuntza                                                               | 214.726.762                   | 23.041.220            | 23.037.941                     | 214.726.762                                                | -14.866.794  | -                           |                                                                                                                |
| 070 | Handizkako eta txikizkako merkataritza                                   | 485.351.308                   | 55.501.405            | 55.202.795                     | 485.351.308                                                | -55.186.988  | -                           |                                                                                                                |
| 080 | Garraioa eta biltegiatzea                                                | 168.623.381                   | 7.587.285             | 7.587.160                      | 168.623.381                                                | -10.113.782  | -                           |                                                                                                                |
| 090 | Ostalaritza                                                              | 78.447.848                    | 11.998.478            | 11.997.124                     | 78.447.848                                                 | -5.990.731   | -                           |                                                                                                                |
| 100 | Informazioa eta komunikazioa                                             | 54.176.187                    | 2.978.130             | 2.977.048                      | 54.176.187                                                 | -1.930.876   | -                           |                                                                                                                |
| 110 | Higiezin jarduerak                                                       | 250.293.224                   | 17.207.029            | 17.206.316                     | 246.204.478                                                | -8.383.879   | -4.088.746                  |                                                                                                                |
| 120 | Finantza- eta aseguru-jarduerak                                          | 201.823.889                   | 490.981               | 490.833                        | 201.823.889                                                | -2.274.050   | -                           |                                                                                                                |
| 130 | Jardura profesionalak, zientifikoak eta teknikoak                        | 128.441.738                   | 6.604.640             | 6.603.409                      | 128.441.738                                                | -4.495.725   | -                           |                                                                                                                |
| 140 | Administrazio-jarduerak eta zerbitzu osagarriak                          | 101.658.997                   | 6.151.485             | 6.151.125                      | 101.658.997                                                | -6.032.497   | -                           |                                                                                                                |
| 150 | Administrazio publikoa eta defentsa; derrigorrezko gizarte-segurtasuna   | 320.813                       | 212                   | 202                            | 320.813                                                    | -4.391       | -                           |                                                                                                                |
| 160 | Hezkuntza                                                                | 30.768.742                    | 1.532.259             | 1.531.875                      | 30.768.742                                                 | -987.329     | -                           |                                                                                                                |
| 170 | Osasun eta gizarte-zerbitzuen jarduerak                                  | 53.940.330                    | 3.659.014             | 3.658.245                      | 53.940.330                                                 | -1.647.102   | -                           |                                                                                                                |
| 180 | Arte, jolas eta entretenimendu arloko jarduerak                          | 13.758.754                    | 3.463.892             | 3.463.456                      | 13.758.754                                                 | -1.412.452   | -                           |                                                                                                                |
| 190 | Beste zerbitzu batzuk                                                    | 54.338.481                    | 1.986.440             | 1.870.691                      | 54.338.481                                                 | -1.273.633   | -                           |                                                                                                                |
| 200 | Guztira                                                                  | 2.777.202.254                 | 198.726.290           | 197.975.233                    | 2.773.113.508                                              | -156.624.547 | -4.088.746                  |                                                                                                                |

31. taula. EU CQ7 - Jabetza hartzearen eta betearazpen-prozesuen bidez lortutako berme errealak (eurotan).

|     |                                                         | a                                                 | b                              |
|-----|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|
|     |                                                         | Jabetza hartzearen bidez lortutako berme errealak |                                |
|     |                                                         | Balioa hasierako aintzatespenean                  | Metatutako aldaketa negatiboak |
| 010 | Ibilgetu materiala                                      | -                                                 | -                              |
| 020 | Ibilgetu materialaz bestelakoak                         | 361.486.760                                       | -351.901.053                   |
| 030 | Bizitegitarako ondasun higiezinak                       | -                                                 | -                              |
| 040 | Merkataritzako ondasun higiezinak                       | 361.486.760                                       | -351.901.053                   |
| 050 | Ondasun higigarriak (automobila, itsas garraioa, etab.) | -                                                 | -                              |
| 060 | Ondare-eta zor-tresnak                                  | -                                                 | -                              |
| 070 | Beste berme erreal batzuk                               | -                                                 | -                              |
| 080 | <b>Guztira</b>                                          | <b>361.486.760</b>                                | <b>-351.901.053</b>            |

### Zorroan agertzen ez diren errenta aldakorreko esposizioak

"Beste emaitza global batean aldaketak dituzten arrazoizko balioko finantza-aktiboak" zorroan, honako bi baldintza hauek betetzen dituzten tresnak sartzen dira:

- Negozio-eredu baten bidez kudeatzen da, eta haren helburua finantza-aktiboen kontratuko eskudiru-fluxuak jasotzea eta salmenta konbinatzea da.
- Kontratu-baldintzek diru-fluxuak sortzen dituzte zehaztutako datetan, printzipalaren ordainketak eta ordaintzeko dagoen printzipalaren zenbatekoaren gaineko interesak baino ez direnak (SPPI testa).

Aktibo finantzarioak arrazoizko balioan balioztatzen dira, kostu amortizatuko Aktibo finantzarioak eta baterako negozioetako eta elkartuetako inbertsioak, eta azpiko aktibo gisa ondare-tresna horiek dituzten eta horiek entregatuta likidatzen diren deribatu finantzarioak izan ezik.

Aktibo finantzario batek data batean duen arrazoizko balioztat hartzen da behar bezala informatutako alderdi interesdunen artean elkarrekiko independentzia-baldintzetan egindako transakzio batean entregatzeko zenbatekoa. Arrazoizko balioaren ebidentziarik onena merkatu antolatu, garden eta sakon bati dagokion merkatu aktibo bateko kotizazio-prezioa da.

Finantza-aktibo jakin batentzat merkatu-preziorik ez dagoenean, arrazoizko balioa kalkulatzeko, antzeko tresnen uneko transakzioetan ezarrita dagoenera jotzen da eta, halakorik ez badago, behar bezala erkatutako balorazio-ereduetara. Era berean, kontuan hartzen dira baloratu beharreko aktiboaren berezitasun espezifikoa eta, oso bereziki, aktibo finantzarioak lotuta dituen arrisku mota ezberdinak. Hala ere, garatutako balorazio-ereduen mugen eta eredu horiek eskatutako eskurapenetan egon daitezkeen zehaztasun falten ondorioz, gerta daiteke finantza-aktibo baten arrazoizko balio zenbatetsia ez etortzea bat zehazki balorazio-datan izango lukeen erosketa- edo salmenta-prezioarekin.

Arrazoizko balioa behar bezain objektiboki zehaztu ezin zaien beste erakunde batzuen kapitaleko partaidetzak, eta azpiko aktibo gisa, tresna horiek dituzten eta horiek entregatuz

likidatzen diren finantza-deribatuak eskurapen-kostuan mantenduko dira, hala badagokio, narriaduragatik izandako galeren arabera zuzenduta.

Aktibo finantzarioen liburuetaiko zenbatekoan izandako aldaketak, oro har, galera-irabazien kontu bateratuan kontrapartida jasoz erregistratzen dira, eta bereizi egiten dira jatorria interesen sortzapenean eta antzeko kontzeptuetan dutenak, "Interesen ondoriozko sarrerak" epigrafean erregistratzen direnak eta beste arrazoi batzuei dagozkienak. Beste arrazoi horiek, zenbateko garbian, galera-irabazien kontu kontsolidatuan erregistratzen dira, honako epigrafe hauetan: "Negoziatzeko mantendutako aktibo eta pasibo finantzarioengatik izandako irabazi edo (-) galera garbiak", "Nahitaez arrazoizko balioan baloratutako aktibo finantzarioengatik izandako irabazi edo (-) galerak, emaitzetan aldaketak dituztenak" eta "Emaitzetan aldaketak dituzten eta arrazoizko balioan izendatutako aktiboen eta pasiboen ondoriozko irabazi edo (-) galera garbiak".

Hala ere, "Beste emaitza global batean aldaketak dituzten arrazoizko balioko aktibo finantzarioak" epigrafeko tresnen liburuetaiko zenbatekoaren aldaketak ondare garbi bateratuko "Metatutako bestelako emaitza globala" epigrafean jasotzen dira aldi baterako, aktibo finantzario monetarioen kanbio-diferentzietatik eratorritakoak izan ezik. "Metatutako bestelako emaitza globala" epigrafeko zenbatekoak ondare garbi bateratuaren parte izaten jarraitzen dute, harik eta beren jatorriko aktiboaren balantze bateratuan baja eman arte. Une horretan, galera-irabazien kontu bateratuaren kontra kitatzen dira, eta "Irabaziak edo galera garbiak, emaitzetan aldaketak dituzten eta arrazoizko balioan balioztatu ez diren finantza-aktiboak eta -pasiboak kontuetan baja ematean" epigrafean erregistratzen dira, zor-tresnen kasuan, eta "beste erreserba batzuk" epigrafean, ondare-tresnen kasuan.

Estalitako eta kontabilitate-estaldurako partida gisa izendatutako finantza-aktiboetan, balorazio-aldeak honako irizpide hauek kontuan hartuta erregistratzen dira:

Arrazoizko balioaren estalduretan, estaldura-elementuetan eta estalitako elementuetan sortutako aldeak, estalitako arrisku-tasari dagokionez, galera-irabazien kontu bateratuan kontabilizatzen dira zuzenean.

Eskudiru-fluxuen estaldura-eragiketen eta atzerriko negozioetako inbertsio garbien zati ez-eraginkorrari dagozkion balorazio aldetiko aldeak galera-irabazien kontu bateratura eramaten dira zuzenean.

Diru-fluxuen estalduretan, estaldura-elementuen estaldura eraginkorraren zatian sortutako balorazio aldetiko aldeak Ondare garbi kontsolidatuko "Metatutako bestelako emaitza globala" epigrafean erregistratzen dira aldi baterako.

Atzerriko negozioetako inbertsio garbien estalduretan, estaldura-elementuen estaldura eraginkorraren zatian sortutako balorazio aldetiko aldeak Ondare garbi kontsolidatuko "Metatutako bestelako emaitza globala" epigrafean jasotzen dira aldi baterako.

Azken bi kasu horietan, balorazio aldetiko aldeak ez dira emaitzatzat hartzen, harik eta estalitako elementuaren galerak edo irabaziak galera-irabazien kontu kontsolidatuan erregistratzen diren arte, edo estalitako elementuaren mugaegunera arte.

2024ko abenduaren 31n, Laboral Kutxa Taldeak, funts propioak kalkulatzeko, 40.701-ko (mila €) zenbateko positiboa aurkeztu du, Balorazioaren ondoriozko Doikuntzei dagokiena.

## 5.5. Kapital-errekerimenduak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 438 d) eta 447 a) b) c) d) e) f) eta g) artikuluetan informazio orokorra zabaltzeko txantiloiei buruz jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Laboral Kutxak metodo estandarra erabiltzen du kreditu-arriskuaren ondoriozko baliabide propioen eskakizunak ebaluatzeko; hau da, arriskuaren arabera haztatutako esposizioa % 8-arekin biderkatzen du. Horrela, guztira 710.059 mila €-ko errekerimendua lortzen da

Aurkako alderdiaren arriskuaren ondoriozko baliabide propioen errekerimenduak arriskuaren arabera haztatutako esposizioa % 8-arekin biderkatuta lortzen dira, metodo estandarra erabiliz. Horrela, 4.076 mila €-ko errekerimendua lortzen da. Kontrako alderdiaren arriskuaren ondoriozko baliabide propioen errekerimenduak arriskuaren arabera haztatutako esposizioa % 8-arekin biderkatuta lortzen dira, metodo estandarra erabiliz.

### Metodo estandarraren erabilera

*Atal honetako informazioa bat dator kreditu-arriskurako jasotako metodo estandarraren erabilerari buruz CRRren 444 a), B), D) eta e) eta 453. g), h) eta i) artikuluetan jasotzen den eta EBak CRR – EU CRDko 444 a) artikulua bidez garatu diren informazio aldetiko eskakizunekin.*

Arrisku-haztapenak esleitzeko, kreditu-arriskuaren metodo estandarraren arabera, Kanpo Kalifikazioko Agentzia (ECAI) hauek erabili dira: Standard & Poors, Moody 's eta Fitch. Gaur egun, esposizio-kategoria hauetarako erabiltzen dira ECAIen kalifikazioak: Finantza Entitateak, Errenta Finkoa (publikoa eta pribatua), Administrazio Zentrala eta Enpresak.

Jaulkipenen eta jaulkitzaileen kreditu-ebaluazioak negoziazio-zorroan ez dauden elementuetara transferitzeko erabilitako prozesuari dagokionez, entitateak Metodo Estandarra erabiltzen du kreditu-kalifikazioak esleitzeko; beraz, ez dago kreditu-ebaluazioak negoziazio-zorroan sartuta ez dauden eta kalifikazio propiorik ez duten elementuetara transferitzerik.

Azkenik, kreditu-kalitatearen maila bakoitzari lotutako kreditu-arriskuaren murrizketaren aurreko eta ondorengo esposizio-balioei dagokienez, jarraian, esposizioen xehetasun bat aurkezten da, arrisku-haztapenen arabera.

32. taula. EU CR4 - Metodo estandarra - Kreditu-arriskuarekiko esposizioa eta kreditu-arriskua murriztearen ondorioak (eurotan).

|    | Esposizio-kategoriak                                           | Esposizioak bihurtze-faktoreak aplikatu aurretik eta kreditu-arriskua murriztu aurretik |                                 | bihurtze-faktoreak aplikatu eta kreditu-arriskua murriztu ondoren |                                 | APR eta APRen dentsitatea |                       |
|----|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|    |                                                                | Esposizioak balantzean                                                                  | Balantzetik kanpoko esposizioak | Esposizioak balantzean                                            | Balantzetik kanpoko esposizioak | APR                       | APRen dentsitatea (%) |
|    |                                                                | a                                                                                       | b                               | c                                                                 | d                               | e                         | f                     |
| 1  | Administrazio zentralak edo Banku zentralak                    | 8.873.025.618                                                                           | -                               | 9.281.591.285                                                     | 673.322                         | -                         | -                     |
| 2  | Eskualdeko administrazioak edo tokiko agintariak               | 1.438.006.131                                                                           | 128.885.633                     | 1.456.075.043                                                     | 6.447.728                       | -                         | -                     |
| 3  | Sektore publikoko erakundeak                                   | 423.464.194                                                                             | 88.866.942                      | 412.254.055                                                       | 82.320.080                      | 10.141.727                | % 2,05                |
| 4  | Garapenerako banku multilateralak                              | 157.747.052                                                                             | -                               | 221.085.173                                                       | 64.859                          | -                         | -                     |
| 5  | Nazioarteko erakundeak                                         | 202.669.013                                                                             | -                               | 202.669.013                                                       | -                               | -                         | -                     |
| 6  | Entitateak                                                     | 396.342.342                                                                             | 2.222.722                       | 721.292.234                                                       | 2.978.006                       | 278.874.966               | % 38,50               |
| 7  | Enpresak                                                       | 1.254.675.750                                                                           | 377.010.578                     | 1.126.583.341                                                     | 77.611.994                      | 1.127.170.531             | % 93,60               |
| 8  | Txikizkariak                                                   | 2.251.249.020                                                                           | 928.604.592                     | 1.633.465.375                                                     | 64.734.963                      | 1.180.781.639             | % 69,53               |
| 9  | Ondasun higiezinaren gaineko hipotekekin bermatuak             | 10.010.088.538                                                                          | 19.385.086                      | 10.010.088.538                                                    | 9.233.756                       | 3.531.076.401             | % 35,24               |
| 10 | Ez-ordaintzearen ondoriozko esposizioak                        | 250.737.970                                                                             | 12.513.930                      | 179.491.838                                                       | 3.472.474                       | 194.006.316               | % 106,04              |
| 11 | Arrisku bereziki handiekin lotutako esposizioak                | 181.193.857                                                                             | 68.555.377                      | 178.192.932                                                       | 23.821.165                      | 303.021.145               | % 150,00              |
| 12 | Bonu bermatuak                                                 | -                                                                                       | -                               | -                                                                 | -                               | -                         | -                     |
| 13 | Epe laburreko kreditu-ebaluazioa duten entitateak eta enpresak | -                                                                                       | -                               | -                                                                 | -                               | -                         | -                     |
| 14 | Inbertsio kolektiboko erakundeak                               | 52.464.860                                                                              | 9.029.426                       | 52.464.860                                                        | 4.514.713                       | 53.638.321                | % 94,14               |
| 15 | Errenta aldatokorreko esposizioak                              | 219.290.099                                                                             | -                               | 219.290.099                                                       | -                               | 435.101.099               | % 198,41              |
| 16 | Beste elementu batzuk                                          | 704.178.163                                                                             | 115.416.245                     | 704.178.163                                                       | 115.415.745                     | 748.060.357               | % 91,27               |
| 17 | <b>Guztira</b>                                                 | <b>26.415.132.607</b>                                                                   | <b>1.750.490.532</b>            | <b>26.398.721.949</b>                                             | <b>391.288.803</b>              | <b>7.861.872.503</b>      | <b>% 29,35</b>        |



33. taula. EU CR5 - Metodo estandarra (eurotan).

|    |                                                                             | Arrisku-haztapena |                |     |      |             |               |             |      |               |               |             |             |       |        |                | Guztira        |                | Hortik: kalifikatu gabe |
|----|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----|------|-------------|---------------|-------------|------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|    |                                                                             | % 0               | % 2            | % 4 | % 10 | % 20        | % 35          | % 50        | % 70 | % 75          | % 100         | % 150       | % 250       | % 370 | % 1250 | Beste batzuk   |                |                |                         |
|    |                                                                             | a                 | b              | c   | d    | e           | f             | g           | h    | i             | j             | k           | l           | m     | n      | o              | p              | q              |                         |
| 1  | Administrazio zentralak edo banku zentralak                                 | 9.282.264.607     | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 9.282.264.607  | -              |                         |
| 2  | Eskualdeko administrazioak edo tokiko agintariak                            | 1.462.522.770     | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | 10.679.096.307 | -              | 104.032.358    |                         |
| 3  | Sektore publikoko erakundeak                                                | 474.290.679       | -              | -   | -    | -           | 8.499.942.492 | 20.283.455  | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 8.994.516.627  | -              |                         |
| 4  | Garapenerako banku multilateralak                                           | 221.150.031       | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 221.150.031    | -              |                         |
| 5  | Nazioarteko erakundeak                                                      | 202.669.013       | 20.346.411.893 | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 20.549.080.907 | -              |                         |
| 6  | Entitateak                                                                  | -                 | -              | -   | -    | 279.497.583 | -             | 443.594.415 | -    | -             | 1.178.242     | -           | -           | -     | -      | -              | 724.270.240    | 327.688.284    |                         |
| 7  | Enpresak                                                                    | -                 | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | 1.204.163.275 | 32.060      | -           | -     | -      | -              | 1.204.195.335  | 1.129.868.932  |                         |
| 8  | Txikizkako esposizioak                                                      | -                 | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | 1.698.200.338 | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 1.698.200.338  | 1.670.028.772  |                         |
| 9  | Ondasun higiezinaren gaineko hipoteken bidez bermatutako esposizioak        | -                 | -              | -   | -    | -           | 9.561.522.929 | 457.799.364 | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 10.019.322.294 | 10.019.294.447 |                         |
| 10 | Ez-ordaintzearen ondoriozko esposizioak                                     | -                 | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | 160.880.304   | 22.084.009  | -           | -     | -      | -              | 182.964.312    | 178.124.724    |                         |
| 11 | Arrisku bereziki handiekin lotutako esposizioak                             | -                 | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | 202.014.097 | -           | -     | -      | -              | 202.014.097    | 201.805.067    |                         |
| 12 | Bonu bermatuak                                                              | -                 | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | -              | -              |                         |
| 13 | Epe laburreko kreditu-ebaluazioa duten entitate eta enpresekiko esposizioak | -                 | 1.000.378.072  | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | -             | -           | -           | -     | -      | -              | 1.000.378.072  | -              |                         |
| 14 | Inbertsio kolektiboko erakundeen akzioak eta partaidetzak                   | -                 | -              | -   | -    | 4.176.565   | -             | -           | -    | -             | 52.803.008    | -           | -           | -     | -      | -              | 56.979.573     | 56.979.573     |                         |
| 15 | Errenta aldakorreko esposizioak                                             | -                 | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | 75.416.099    | -           | 143.874.000 | -     | -      | -              | 219.290.099    | 199.572.221    |                         |
| 16 | Beste elementu batzuk                                                       | 173.632.551       | -              | -   | -    | -           | -             | -           | -    | -             | 577.895.357   | -           | 68.066.000  | -     | -      | -              | 819.593.908    | 819.564.234    |                         |
| 17 | Guztira                                                                     | 11.816.529.652    | -              | -   | -    | 283.674.147 | 9.561.522.929 | 921.677.235 | -    | 1.698.200.338 | 2.072.336.285 | 224.130.165 | 211.940.000 | -     | -      | -              | 26.790.010.752 | 14.706.958.613 |                         |

## 5.6. Kontrako alderdiaren arriskua

*Kapitulu honetako informazioa bat dator CRRren 439.a) artikuluan kontrako alderdiaren arriskuari buruz jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin.*

Kontrako alderdiaren arriskua eragiketa batean kontrako alderdiak, eragiketa horretako kutxa-fluxuen behin betiko likidazioa egin aurretik, ordaindu ezin izateko arriskua da. Dokumentu horren barruan, Diruzaintza eta Merkatuen Alorreko eragiketen kreditu-arriskutzat hartzen da; beraz, errenta finkoaren jaulkipen-arriskua eta bankuen arteko eragiketen kreditu-arriskua ere barne hartzen ditu.

Entitatean kontrako alderdiaren arriskua kudeatzeko, esposizioaren gehieneko muga batzuk ezartzen dira entitatearen estrategiaren arabera, Finantza Erakundeentzat eta Korporazio Handientzat, Diruzaintzaren eta Kapital Merkatuen esparruan. Kontrako alderdiaren/taldearen arabera mugez gain, beste hainbat arriskuaren kontzentrazio-muga ere ezarri dira, erreferentziaren, kudeatzailearen eta arriskuaren mendekotasun mailaren arabera.

Entitatearen kreditu-kalifikazioa murrizteak finantzaketa-kostu handiagoa eta titulizazio-funtsek mantendutako gordailutik irtetea baino ez luke ekarriko; beraz, likidezian bakarrik izango luke eragina, eta eragin hori immateriala izango litzateke.

Kontrako alderdiaren arriskuaren kudeaketaren esparruan, Diruzaintza eta Merkatuen Alorra arduratzen da bankuen arteko arriskurako mugak proposatzeaz, rating eta iragazkien sistema batean oinarritutako prozedura batekin bat etorritik. Muga horiek Aktibo eta Pasiboen Batzordeak onartzen ditu gero.

Jarraian, kontrako alderdiaren arriskuarekiko esposizioaren banakapena erakusten da, kalkulua egiteko erabilitako metodologiaren arabera:



34. taula. EU CCR1 - Kontrako alderdiaren arriskuarekiko esposizioaren azterketa, metodoaren arabera (eurotan).

|     |                                                                                                             | a                    | b                                  | c               | d                                                         | e                                                   | f                                                  | g                | h                                                      |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                             | Birjarpenaren kostua | Etorkizuneko esposizio potentziala | EPE eraginkorra | Arauzko esposizio-balioa kalkulatzeko erabiltzen den alfa | Esposizio-balioa kreditu-arriskua murriztu aurretik | Esposizio-balioa kreditu-arriskua murriztu ondoren | Esposizio-balioa | Esposizioaren zenbatekoa arriskuaren arabera haztatuta |
| EU1 | EU - Jatorrizko arrisku-metodoa (deribatuetarako)                                                           | -                    | -                                  |                 | 1.4                                                       | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| EU2 | EU - Metodo estandar sinplifikatua kontrako alderdiaren arriskurako (deribatuetarako)                       | -                    | -                                  | -               | 1.4                                                       | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 1   | Metodo estandarra kontrako alderdiaren arriskurako (deribatuetarako)                                        | 3.693.635            | 32.700.878                         |                 | 1.4                                                       | 50.952.318                                          | 50.952.318                                         | 50.952.318       | 21.531.572                                             |
| 2   | BEM (deribatuetarako eta baloreak finantzatzeko eragiketarako)                                              |                      |                                    | -               | -                                                         | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 2a  | <i>Hortik: baloreak finantzatzeko eragiketa konpentsagarriak</i>                                            |                      |                                    | -               |                                                           | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 2b  | <i>Hortik: deribatuak dituzten eragiketak eta likidazio geroratu konpentsagarria duten eragiketak</i>       |                      |                                    | -               |                                                           | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 2c  | <i>Hortik: produktuen arteko kontratuzko konpentsazio bidez konpentsa daitezkeen eragiketetatik sortuak</i> |                      |                                    | -               |                                                           | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 3   | Izaera finantzarioko berme errealetarako metodo sinplea (baloreak finantzatzeko eragiketarako)              |                      |                                    |                 |                                                           | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 4   | Izaera finantzarioko berme errealetarako metodo zabala (baloreak finantzatzeko eragiketarako)               |                      |                                    |                 |                                                           | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 5   | Baloreak finantzatzeko eragiketarako VaR                                                                    |                      |                                    |                 |                                                           | -                                                   | -                                                  | -                | -                                                      |
| 6   | <b>Guztira</b>                                                                                              |                      |                                    |                 |                                                           | 50.952.318                                          | 50.952.318                                         | 50.952.318       | 21.531.572                                             |

35. taula. EU CCR2 - KBDren arriskuaren ondorioz funts propioen betekizunei lotutako eragiketak (eurotan).

|     |                                                                                                | a                    | b                                                          |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                | Esposizioaren balioa | Arriskuaren arabera haztatutako - esposizioaren zenbatekoa |
| 1   | Metodo aurreratuari lotutako eragiketak, guztira                                               | -                    | -                                                          |
| 2   | i) VaR osagaia (3× biderkatzailea barne)                                                       | -                    | -                                                          |
| 3   | ii) VaR osagaia tentsio-egoeran (3× biderkatzailea barne)                                      | -                    | -                                                          |
| 4   | Metodo estandarrari lotutako eragiketak                                                        | 38.256.561           | 39.954.718                                                 |
| EU4 | Metodo alternatiboari lotutako eragiketak (jatorrizko arrisku-metodoan oinarrituta)            | -                    | -                                                          |
| 5   | KBDren arriskuaren ondorioz funts propioen eskakizunak bete behar dituzten eragiketak, guztira | 38.256.561           | 39.954.718                                                 |

36. taula. EU CCR3 - Metodo estandarra - Kontrako alderdiaren arriskurako esposizioa, arauzko esposizio-kategorien eta arrisku-haztapenen arabera (eurotan).

| Esposizio-kategoriak |                                                                | Arrisku-haztapena |     |     |      |            |            |      |         |           |       |              | Esposizioaren balioa, guztira |
|----------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-----|-----|------|------------|------------|------|---------|-----------|-------|--------------|-------------------------------|
|                      |                                                                | a                 | b   | c   | d    | e          | f          | g    | h       | i         | j     | k            |                               |
|                      |                                                                | % 0               | % 2 | % 4 | % 10 | % 20       | % 50       | % 70 | % 75    | % 100     | % 150 | Beste batzuk |                               |
| 1                    | Administrazio zentralak eta banku zentralak                    | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 2                    | Eskualdeko administrazioak eta tokiko agintaritzak             | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 3                    | Sektore publikoko erakundeak                                   | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 4                    | Garapenerako banku multilateralak                              | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 5                    | Nazioarteko erakundeak                                         | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 6                    | Entitateak                                                     | -                 | -   | -   | -    | 19.328.727 | 26.872.405 | -    | -       | -         | -     | -            | 46.201.132                    |
| 7                    | Enpresak                                                       | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | 4.392.799 | -     | -            | 4.392.799                     |
| 8                    | Txikizkako esposizioak                                         | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | 358.387 | -         | -     | -            | 358.387                       |
| 9                    | Epe laburreko kreditu-ebaluazioa duten entitateak eta enpresak | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 10                   | Beste elementu batzuk                                          | -                 | -   | -   | -    | -          | -          | -    | -       | -         | -     | -            | -                             |
| 11                   | Esposizioaren balioa, guztira                                  | -                 | -   | -   | -    | 19.328.727 | 26.872.405 | -    | 358.387 | 4.392.799 | -     | -            | 50.952.318                    |

37. taula. EU CCR5 - Kontrako alderdiaren arriskuarekiko esposizioetarako berme errealen osaera (eurotan).

|                   |                                           | a                                                             | b         | c                                         | d                                         | e                                                              | f         | g            | h |
|-------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---|
|                   |                                           | Deribatuekin egindako eragiketetan erabilitako berme errealak |           |                                           |                                           | Baloreak finantzatzeko eragiketetan erabilitako berme errealak |           |              |   |
| Berme erreal mota | Jasotako berme errealen arrazoizko balioa | Emandako berme errealen arrazoizko balioa                     |           | Jasotako berme errealen arrazoizko balioa | Emandako berme errealen arrazoizko balioa |                                                                |           |              |   |
|                   | Bereiziak                                 | Ez bereiziak                                                  | Bereiziak | Ez bereiziak                              | Bereiziak                                 | Ez bereiziak                                                   | Bereiziak | Ez bereiziak |   |
| 1                 | Eskudirua — dibisa nazionala              | -                                                             | 690.000   | 2.908.241                                 | 288.963.000                               | -                                                              | -         | -            | - |
| 2                 | Eskudirua — beste dibisa batzuk           | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 3                 | Zor subirano nazionala                    | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 4                 | Beste zor subirano bat                    | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 5                 | Erakunde publikoen zorra                  | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 6                 | Enpresa-bonuak                            | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 7                 | Ondare-tresnak                            | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 8                 | Beste berme erreal batzuk                 | -                                                             | -         | -                                         | -                                         | -                                                              | -         | -            | - |
| 9                 | Guztira                                   | -                                                             | 690.000   | 2.908.241                                 | 288.963.000                               | -                                                              | -         | -            | - |

38. taula. EU CCR8 - ECCn aurreko esposizioak

|    |                                                                                                                                                                            | a                | b                                                        |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                            | Esposizio-balioa | Arriskuaren arabera haztatutako esposizioaren zenbatekoa |
| 1  | <b>ECC kualifikatuen (ECCC) aurreko esposizioak (guztira)</b>                                                                                                              | -                | <b>11.459</b>                                            |
| 2  | - ECCCrekin egindako eragiketen ondoriozko esposizioak (hasierako marjina eta ez-ordainketetarako funtsari egindako kontribuzioak kenduta); horietatik:                    | 572.970          | 11.459                                                   |
| 3  | i) OTC deribatuak                                                                                                                                                          | -                | -                                                        |
| 4  | ii) merkatu antolatuetan negoziatutako deribatuak                                                                                                                          | 572.970          | 11.459                                                   |
| 5  | iii) baloreak finantzatzeko eragiketak                                                                                                                                     | -                | -                                                        |
| 6  | iv) produktuen arteko konpentsazioa onartu zaien eragiketa konpentsagarriak                                                                                                | -                | -                                                        |
| 7  | - Hasierako marjina bereizia                                                                                                                                               | -                | -                                                        |
| 8  | - Hasierako marjina ez bereizia                                                                                                                                            | -                | -                                                        |
| 9  | - Ez-ordaintzeetarako funtsari aurrez finantzatutako kontribuzioak                                                                                                         | -                | -                                                        |
| 10 | - Ez-ordaintzeetarako funtsari ez finantzatutako kontribuzioak                                                                                                             | 5.722.803        | -                                                        |
| 11 | <b>Kualifikatu gabeko ECCekiko esposizioak (guztira)</b>                                                                                                                   | -                | -                                                        |
| 12 | - Kualifikatu gabeko ECCCrekin egindako eragiketen ondoriozko esposizioak (hasierako marjina eta ez-ordainketetarako funtsari egindako kontribuzioak kenduta); horietatik: | -                | -                                                        |
| 13 | i) OTC deribatuak                                                                                                                                                          | -                | -                                                        |
| 14 | ii) merkatu antolatuetan negoziatutako deribatuak                                                                                                                          | -                | -                                                        |
| 15 | iii) baloreak finantzatzeko eragiketak                                                                                                                                     | -                | -                                                        |
| 16 | iv) produktuen arteko konpentsazioa onartu zaien eragiketa konpentsagarriak                                                                                                | -                | -                                                        |
| 17 | - Hasierako marjina bereizia                                                                                                                                               | -                | -                                                        |
| 18 | - Hasierako marjina ez bereizia                                                                                                                                            | -                | -                                                        |
| 19 | - Ez-ordaintzeetarako funtsari aurrez finantzatutako kontribuzioak                                                                                                         | -                | -                                                        |
| 20 | - Ez-ordaintzeetarako funtsari ez finantzatutako kontribuzioak                                                                                                             | -                | -                                                        |



# 6

## MERKATU-ARRISKUA



### 6.1. Definizioa eta helburuak

*Atal honek MRA – Merkatu-arriskuarekin lotutako informazio kualitatiboa hedatzeko eskakizunak betetzen ditu.*

Arrisku-faktoreen ontrako mugimendua izatearen ondorioz posizioen merkatu-balioan galerak izateko arriskua da (interes-tasak, kanbio-tasak, akzioen prezioak eta komoditien prezioak).

Negoiazio-zorroaren merkatu-arriskuari dagokionez, Entitateak aldeak ditu zorro hori kontabilitateari eta kaudimenari dagokienez kontuan hartzearen artean, Espainiako Bankuaren 4/2017 Zirkularrean eta CRRan oinarrituta, hurrenez hurren.

Alde nagusia da negoziazio-zorroatik, kaudimenaren ondorioetarako, epe motzeko salmentarako kudeatzen den zorroatik, Diruzaintzako trading-kudeaketaren eremuari dagokiona; beraz, kanpoan geratzen dira, besteak beste, pasibo-estaldurako eragiketak, kasu batzuetan Kontabilitateko Negoiazio Zorroan sartzen direnak.

### 6.2. Mugak eta adierazleak

Merkatu-arriskua kudeatzeko egungo egiturak arrisku-mugen monitorizazioa du barne. Arrisku-muga hori merkatuko arriskuen parametro espezifikoaren multzo batean oinarritzen da, eta parametro horiek gehieneko zenbateko eran ezarri dira Zorro Estrategikorako, eta VaR-i dagokionez, stop loss aginduarekin osatuta, Trading Zorrorako.

Negoiazio-mahai bakoitzak argi eta garbi ezarritako kudeaketa-estrategia eta -helburuak ditu. Gainera, urteko negozio-plana eta Merkatu-arriskuaren metriketan oinarritutako muga espezifikoak dituzte.

Merkatu-arriskua kudeatzeko, Laboral Kutxak baditu arrisku apetituaren esparrua ezarritako mugekin lerrotutako funtsezko adierazleak.

### 6.3. Egitura eta antolamendua

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arriskua kudeatzeko politikei eta helburuei buruz CRRren 435.1 a) eta d) artikuluetan jasotako eta EBAk CRR – EU CRAren 435.1 b) artikuluen bidez garatutako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Merkatu-arriskuen kudeaketan parte hartzen dute, alde batetik, Diruzaintza eta Merkatu alorrak, ezarrita duen jardura-esparruaren barruan arrisku-posizioak eta horien kudeaketa beregain hartzen baititu; eta, bestetik, Arriskuen Kudeaketaren Departamentuak, prezioak kontrolatu, aktiboak baloratu eta diruzaintzako emaitzak eta arriskuak kontrolatzeaz arduratzen dena.

#### 6.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arriskua kudeatzeko helburu eta politikei buruz CRRren 435.1 a), b), c) eta d) artikuluetan jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

2024an indarrean dagoen strategiaren balorazioa positiboa da; beraz, 2025eko ekitaldirako, indarrean dagoenaren jarraipena den politika bat proposatzen da, baina entitatearen arrisku-profila aldatzen ez duten zenbait aldaketa gehitzen zaizkio. Aldaketa horien artean, honako hauek nabarmentzen dira:

- Aktibo berriak. Horien aurretik, eragiketa-, kontabilitate, makrozuhurtzia eta reporting arloko eskakizunen xehetasuneko azterketa egingo da.
- FVTPL zorroa, Errenta Finko Publikoaren kategoria erantsita.
- AAA gisa kalifikatutako Europar Batasuneko jaulkipenetan, kontrako alderdiaren arriskua baliabide propioen % 20ra artekoa izango dela ezartzen da.
- Merkatu pribatuei dagokienez, Due Diligencerekin indartuko dira, zenbateko jakin batzuetatik abiatuta.
- Stop Lossa 3Mtik 4Mra handitzea estaldura-aukerek lotutako arriskuaren kudeaketan.

Merkatu-arriskuak neurtzeko, alde batetik, Zorro Estrategikorako arriskuaren zenbatekoa erabiltzen da, eta, bestetik, Trading Zorrorako Value at Risk (VaR) kalkulatzeko metodoa.

Laboral Kutxak diruzaintza-aretoko mota guztietako zorroak (propioak eta/edo hirugarrenenak) osorik kudeatzeko aukera ematen duen aplikazio batekin kudeatzen du merkatu-arriskua kudeatzen du. Tresna hori hainbat modulutan dago banatuta, hainbat funtzio dituztenak:

- Posizioak denbora errealean kontrolatzea eta posizio baliokideak kudeatzea, simulazioak egiteaz gain.
- Edozein jarduera mota kudeatzea, bai emaitzei dagokienez, bai arriskuei dagokienez.
- Jardueraren, finantzaketa-kostuaren, balorazio-merkatuko datuen eta emaitzen zein horien analisisien gaineko kontrola egitea.
- Jardunbidea kontrolatzea (eragiketak baliozkotzea).
- Merkatu-arriskuaren kudeaketa, VaR analitikoa, Monte Carlo bidezko VaR, VaR historikoa eta VaR Extreme Value kalkulatu.
- Hegazkortasunen eta korrelazioen berezko matrizeak sortzea.

Bestalde, Laboral Kutxaren barruan merkatu-arriskuaren kudeaketaren eraginkortasuna gainbegiratzeko, segimendu-txostenak egiten dira hilero, haren gainean kudeaketa xeheagoa egiteko.



## 6.5. Kapital-errekerimenduak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator merkatu-arriskurako barne-metodo estandarrari buruz CRRren 445. artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin.*

Ez dago negoziazio-zorroari lotutako baliabide propioen eskakizunik, taula honetan jasotzen denez:

*39. taula. EU MR1 - Merkatu-arriskua, metodo estandarraren arabera*

|   |                                                         | Arriskuaren arabera haztatutako esposizioen zenbatekoa |
|---|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|   | Zuzeneko produktuak                                     |                                                        |
| 1 | Interes-tasaren arriskua (orokorra eta espezifikoa)     | -                                                      |
| 2 | Errenta aldakorreko arriskua (orokorra eta espezifikoa) | -                                                      |
| 3 | Kanbio-tasaren arriskua                                 | -                                                      |
| 4 | Lehengaien arriskua                                     | -                                                      |
|   | <b>Aukerak</b>                                          |                                                        |
| 5 | Metodo sinplifikatua                                    | -                                                      |
| 6 | Delta-plus metodoa                                      | -                                                      |
| 7 | Agertokien metodoa                                      | -                                                      |
| 8 | Titulizazioa (arrisku espezifikoa)                      | -                                                      |
| 9 | <b>Guztira</b>                                          |                                                        |



# 7

## ERAGIKETA-ARRISKUA



## 7.1. Definizioa eta helburuak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arriskua kudeatzeko politikei eta helburuei buruz CRRren 431.1 a) artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin. Gainera, atalak ORA eskakizunak (Jarduera-arriskuari buruzko informazio kualitatiboa) eta OVA eskakizunak (Entitatearen arriskua kudeatzeko metodoa) betetzen ditu.*

Jarduera-arriskua, prozesuen, langileen eta barne-sistemen desegokitasunagatik edo akatsengatik, edo kanpoko gertakariengatik, galerak izateko arriskua da. Hauek dira Entitateko Jarduera Arriskuaren kudeaketaren printzipio iradokitzaileak: langileen eta zuzendaritzaren osotasun eta etika arloko maila altuak, entitate osoan kontrol arloan ingurune eta kultura eraginkorra izatea, negozio-jardunbide onetikiko atxikimendu zorrotza eta arriskuarekiko esposizioarekiko tolerantzia apala.

Jarduera-arriskuaren kudeaketak entitate osoari eragiten dio, maila guztietan, identifikazioaren, ebaluazioaren, jarraipenaren, neurketaren eta arintzearen zikloa Laboral Kutxak materialki dituen arrisku guztietan aplikatze aldera, sozietate filial guztiak barne.

Eragiketa Arriskuaren kudeaketaren helburu nagusia da negozioaren zuzendaritzaren kalitatea hobetzea, eragiketa-arriskuei buruzko informazioa emanaz, epe luzera entitatearen jarraitutasuna ziurtatzeko erabakiak hartzea, prozesuak hobetzea eta bezeroarentzako zerbitzuaren kalitatea (barnekoa edo kanpoko) bermatuko duten erabakiak hartzea ahalbidetze aldera, ezarritako arau-esparrua betez eta kapital-kontsumoa optimizatuz.

Testuinguru horretan, helburu horiek honela banakatu daitezke:

- Aplikatu beharreko araudia betetzea.
- Eragiketa-galerak minimizatzea, kontrol-ingurunea etengabe hobetuz, eragiketa-arriskuak identifikatuz eta aurreratuz.
- Eragiketa Arriskuak entitatearen jardueran duen eragina ebaluatzea.
- Barneko zein kanpoko faktoreen ondorioz dauden eragiketa-arriskuak identifikatzea eta horiei aurrea hartzea, entitatearen emaitzak gehiago kontrolatzeko.
- Entitatearen epe luzeko iraupena ziurtatzea (negozioaren jarraipeneko planak, kontingentzia teknologikoko planak, kontrolak, etab.), entitatearen jarraitutasuna arriskuan jar dezaketen arrisku-faktoreak kudeatuz.
- Dauden prozesu operatiboak eta kontrol-egitura etengabe hobetzeko sistemen ezarpena sustatzea, arriskuari dagozkion erabakiak (mantentzea, handitzea, murriztea, etab.) errazago har daitezen.
- Talde mailako eragiketa-arriskuen kudeaketan sinergiak aprobetxatzea.
- Kapitalaren erabilera optimizatzea, baita kontrol-ingurunea hobetzea ere, galera operatiboekiko esposizioa minimizatze helburuarekin.
- Eragiketa Arriskua kudeatzeko kultura bultzatzea, arriskuaz kontzientziatuz, erantzukizuna/konpromisoa hartuz eta zerbitzuaren kalitatera bereziki bideratuta.
- Ezarritako arau-esparrua betetzea eta kapital-kontsumoa optimizatzea.

Arrisku horretarako politika espezifikoak Laboral Kutxaren Eragiketa Arriskua Kudeatzeko Politikan daude zehaztuta. Politika hori 2024ko urtarrilaren 26an onartu zen.



## 7.2. Mugak eta adierazleak

Eragiketa Arriskua kudeatzeko, Laboral Kutxak Eragiketa Arriskuen Adierazleen (Key Risk Indicators) eredu bat ezarri du. KRI bat metrika, indize edo neurri bat da, Eragiketa Arriskuaren mailetan aldaketak hautemateko eta, horrenbestez, arrisku hori modu aktiboan kudeatzeko aukera ematen duena.

KRIen eredu bat sortzeko eta mantentzeko prozesuan, kontuan izan behar da EAUk eta negozio/euskarri alorrek dutela KRI egokienak zehazteko ardura, identifikatutako arrisku-fokuetan eta eskuragarri dauden informazio-iturrietan oinarrituta.

Mugak eta adierazleak arriskuen gauzatzea prebenitzeko eta, ezarritako atalaseak gaindituz gero, erantzun egokia bermatzeko daude diseinatuta. Bestalde, KRIak zehaztu ahal izateko, ezaugarri hauetakoren bat izan behar dute:

- **Estaldura:** LABORAL Kutxaren antolaketa-egitura, bere arrisku-kategoriak, negozio-ildoak, prozesu kritikoak, etab. estali behar dituzte.
- **Homogeneotasuna:** izaera ezberdineko adierazleez osatutako sistema, alor bakoitzeko espezifikoa, hala nola: teknologia, komertziala, etab.
- **Arintasuna eta funtzionaltasuna:** adierazle-kopuruak erakundearen tamainaren arabera kudeaketa eta jarraipena ahalbidetzen du.
- **Esanguratsuak:** LABORAL Kutxaren Eragiketa Arriskuko esposizioei lotuta egon behar dute, eta egungo esposizio mailak emateaz gain, esposizio horiek denborarekin zein neurritan aldatzen diren adierazi behar dute.
- **Objektiboak eta zenbakarriak:** modu objektiboan eta zenbakarrian neurtzen dituzte arriskuak, eta erakundearen Eragiketa Arriskuarekiko esposizioaren ikuspegi nagusia, atzeratua edota egungoa ematen dute.
- **Ikuskatu daitezkeenak:** egiaztagarriak izan behar dira.
- **Kudeaketari balioa gehitzen diote:** Laboral Kutxaren kudeaketan sar daitezke, eta jarduketan planak zehazteko edo prozesuak/ekintzak berrikusteko erabiltzen dira eraginkortasunez.

Txertatu, kudeatu eta monitorizatuko diren adierazleen multzoa ezarri ondoren, KRI bakoitzerako gutxieneko eta gehieneko atalase batzuk zehazten dira, arrisku-profilaren arabera, unitatearen arriskuaren eta harekiko esposizioaren jarraipena egiteko aukera ematen dutenak.

## 7.3. Egitura eta antolamendua

Eragiketa-arriskuaren kudeaketaren egiturari eta antolamenduari dagokienez, Entitateak Hiru Defentsa Lerrotan oinarritutako antolaketa-eredu bat baitaratu du. Ikuspegi horrek araudi erregulatzailerak betetzea bermatzen du, eta banku-sektoreko jardunbide onenekin lerrokatzen da:

- Lehen defentsa lerroa Taldeko hainbat alor funtzionalerako ordezkariak osatzen dute, eta horiek zentralizatuko dute beren jardura-eremuko eragiketa-arriskuaren ikuspegia. Honako hauek osatzen dute: lehenik eta behin, Koordinatzaileen Sareak, arriskuaren kudeaketa modu eraginkorrean txertatzen dela ziurtatzen duena, prozesu eta kontrolen ezagutza sakonaren bidez, EAUk tresnekin, metodologiekin eta etengabeko prestakuntzarekin lagunduta. Eginkizun hauek ditu: gertaera garrantzitsuak jakinaraztea, aldizkako autoebaluazioak egitea, arriskuen mapak eguneratzea, kontroletan eta ekintza-planetan laguntzea, eta galeren eta funtsezko adierazleen jarraipena egitea. Bigarrenik, Baliozkotzaileak, eragiketa-arriskua

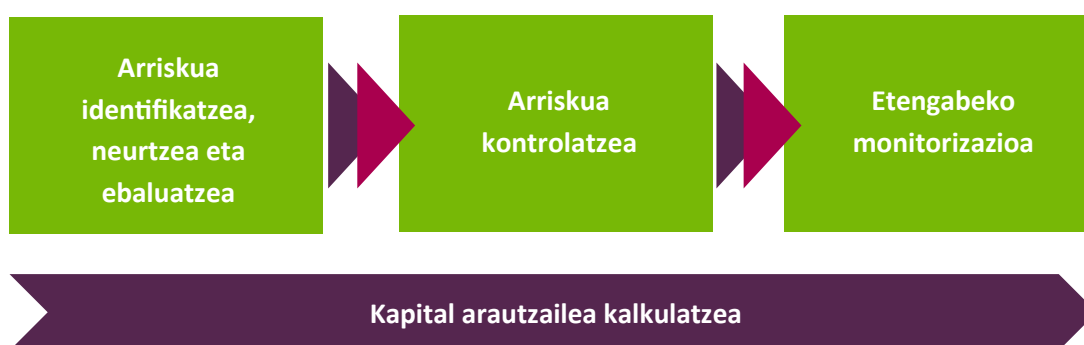


kudeatzeko sistemaren funtzionamendu egokia bermatzen dutenak, arriskuen autoebaluazioak berrikusten eta baliozkotzen dituztenak, eta Koordinatzaileak proposatutako ekintza-planak onartzen dituztenak. Gainera, beren alorreko eragiketa-ekitaldi esanguratsuenen jarraipena gainbegiratzen dute.

- Bigarren defentsa-lerroa Arriskuen Kudeaketaren Departamentuak eta Eragiketa Arriskuaren Unitateak osatzen dute. Lehenak, EBak gidatuta, eragiketa-arriskuaren osoko kudeaketa koordinatu eta gainbegiratzen du, zuzendaritza-batzordeei euskarria ematen die, eta lehen defentsa-lerroak jakinarazitako gertaera garrantzitsuen berri ematen du. EAU, Merkatu eta Gobernantza Arriskuen Atalean dago, eta eragiketa-arriskuaren kudeaketa-zikloa txertatzeaz arduratzen da, arriskuak aztertuz, koordinatzaileei laguntza eskainiz, autoebaluazioen eta arrisku-mapen jarraipena eginez eta txostenak igorritik. Gainera, galeren, funtsezko adierazleen eta erregulazio-eskakizunen datu-baseak kudeatzen ditu, funtzio espezifikoekin kolaboratuz arlo juridikoarekin, teknologiarekin eta ereduizkoekin lotutako arriskuetaarako.
- Barne-ikuskaritzak, hirugarren defentsa-lerro gisa duen rolean, gidaritza eta lehendabiziko eta bigarren defentsa-lerroek gauzatutako Eragiketa Arriskuaren kudeaketarekin lotutako jarduerak gainbegiratzen ditu. Eragiketa Arriskuko Politika eta Prozedurak behar bezala txertatzen direla egiaztatzen du, bere nahikotasuna eta eraginkortasuna ziurtatuz, bere urte anitzeko auditoretza-planean ezarritako irizpideen arabera. Eginkizun nagusien artean, honako hauek nabarmentzen dira: eragiketa-arriskuaren autoebaluazioko eta kudeaketako sistema aldizka berrikustea, barne-prozesuen egokitasuna eta eraginkortasuna ebaluatzea, politiken ezarpena gainbegiratzea, eta erregulatzaileei zein kanpoko beste eragile batzuei emandako informazioa baliozkotzea.

#### 7.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak

Laboral Kutxak eragiketa-arriskuaren kudeaketa-ziklo hau ezarri du, Eragiketa Arriskuaren kudeaketa-funtzioaren erantzukizun zuzenekoak:



##### Arriskua identifikatu, neurtu eta ebaluatzeko fasea

Eragiketa Arriskua identifikatu, neurtu eta ebaluatzearen helburua da entitatean Eragiketa Arriskua sorraz dezaketen gertaerak eta faktoreak zehaztea, eta izan dezaketen eragina kalkulatzeko, kuantitatiboki edo kualitatiboki.

Eragiketa Arrisku bat identifikatu ondoren, arrisku hori behar bezala sailkatu behar da, gertaera mota eta dagokion azpikategoria aintzat hartuz.



Prozesu, sistema eta produktuei lotutako arrisku potentzialak identifikatu eta sailkatu ondoren, ezinbestekoa da esposizio maila neurtzea eta arrisku horien aurreko zaurgarritasunak aztertzea.

Eragiketa Arriskua identifikatu, neurtu eta ebaluatzeko, Laboral Kutxak honako elementu hauek ditu erabilgarri:

- Prozesuen, arriskuen eta kontrolen mapa: prozesuen, arriskuen eta kontrolen mapa globala egiteko eta mantentzeko zereginak, Eragiketa Arriskuarekiko esposizio material guztiak jasotzekoak.
- Autoebaluazioak eta ekintza-planak: prozesu kualitatiboa da, Departamentu bakoitzeko arduradunen irizpide eta esperientziaren bidez eta Eragiketa Arriskuaren perimetroaren barrua, entitatearen eragiketa-arriskuak zehaztea eta alor ezberdinei esleitzea ahalbidetzen duena.

### **Arriskua kontrolatzeko fasea**

Eragiketa Arriskuaren balorazioa egin ondoren, funtsezkoa da arriskuak gauzatzea saihestuko duten ekintza aringarriak identifikatzea eta, hala dagokionean, gauzatutako arriskuen inpaktu ekonomikoa minimizatuko duten ekintza zuzentzaileak abiaraztea. Arintzeko ekintza horiek identifikatzea eta praktikan jartzea etengabeko prozesua da, eta bereziki garrantzitsua da, gutxienez, honako kasu hauetan:

- Arrisku-tolerantziaren mugak gainditzen direnean edo arrisku apetitua betetzea arriskuan dagoenean.
- Autoebaluazio-azterketetan behar bezala tratatu ez diren arrisku garrantzitsuak identifikatzen dira.

Arintzeko neurriak ezartzea eginkizun garrantzitsuetako bat da, hala kontrolen gaineko ardura duten alorretan, nola eragiketa-arriskuen ardura duten alorretan. Azken horiek plan horien etengabeko jarraipena egin beharko dute.

### **Etengabeko monitorizazioaren fasea**

EAUk autoebaluazio ondorior sortutako hobekuntza-gomendioen jarraipena egiten du, eta aldizka informazioa ematen die alorrei zein Goi Zuzendaritzari. Emandako informazioak helburu hauek izan behar ditu:

- Entitatearen arrisku-profilaren berri izateko beharrezkoa den informazioa ematea
- Maila guztietan arriskuaren kudeaketaren egoerari eta eraginkortasunari buruzko informazioa ematea, eta, bereziki, kontrolen existentziari eta diseinuari buruzkoa.
- Espainiako Bankuarentzako kudeaketan eta txostenetan gardentasunari buruzko arauzko eskakizunak betetzea.

### **Kapital arautzailea kalkulatzea**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arriskua kudeatzeko politikei eta helburuei buruz CRRren 435.1 d) artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin. Gainera, OVA (Entitatearen arriskua kudeatzeko metodoa) eskakizunaren e) atala betetzen du.*



Kapital arautzaile osoaren eta negozio-ildoen araberako zifra hurbilketa estandarraren arabera kalkulatu da, negozio-ildoetako diru-sarrera garrantzitsuen banaketan oinarrituta. Prozesu hori EAUren erantzukizun zuzena da, eta metodologia eta tresna espezializatuak sostengatzen dute.

Gaur egun, entitateak metodo estandarraren bidez ematen du Jarduera Arriskuaren ondoriozko kapital arautzailearen zenbatekoa, CRR Erregelamenduan azaldutako jarraibideak betez.

Arrisku horretarako politika espezifikoak Laboral Kutxaren Eragiketa Arriskua Kudeatzeko Politikan daude zehaztuta. Politika hori 2024an eguneratu zen.

Aurrez azaldutako neurketa-sistemez gain, Eragiketa Arriskua kudeatzeko erabiltzen den tresna informatiko bat dago, datu kualitatiboak eta kuantitatiboak biltzeaz eta biltegitratzeaz arduratzen dena. Zehazki:

- Arriskuen autoebaluazioak eta ekintza-planak
- Galera operatiboen datu-basea Honako hauek dira jarduera-arriskuaren ereduaren elikadura-iturriak:
- Datu-base kualitatibo, arrisku eta kontrolen mapak, autoebaluazioak eta ekintza-planak kudeatzeko eta mantentzeko.
- Datu-base kuantitatiboa, jarduera-arriskuko gertaerek eragindako barne-galerak erregistratzeko.

Bestalde, entitatean jarduera-arriskua arintzeko eta prebenitzeko politika jarduera-arriskua kudeatzeko tresna ezberdinetan erregistratutako gertaera historikoen azterketan, eta azterketa horren emaitzen araberako jarduketan planen garapenean oinarritzen da.

Horretarako, arestian aipatu den eran, hainbat tresna ditu, galera-gertaerak prebenitzea eta jarraipen-ekintzak aktiboki kudeatzea ahalbidetzen dutenak.

Entitatearen Eragiketa Arriskuaren neurketa kuantitatiboaren tresna nagusia eragiketa-galeraren barneko datu-base bat da, eragiketa-galerei buruzko datuak biltzeko sortua. Barne-datuetan oinarritutako neurketa kuantitatiboak ezaugarri hauek ditu:

- Dokumentu honetan deskribatutako taldekatze- eta sailkatze-irizpideetan oinarritzen dira barneko datu-basea eta haren prozesu guztiak.
- Entitatearen eragiketa-galera guztiak biltzen dituen prozesua.
- Alorren inplikazio zuzena.
- Eragiketa-galeren bilakaera orokorraren jarraipenari buruzko informazioa igortzen zaio aldizka Goi Zuzendaritzari, entitatean gauzatutako gertaera nagusien xehetasunarekin batera.

## **7.1. Kapital-errekerimenduak**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator eragiketa-arriskua kalkulatzeko metodo aurreratuak aplikatzeari buruz CRRren 446 a) eta 454 artikuluetan jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin.*



Eragiketa-arriskuaren ondoriozko gutxieneko baliabide propioen eskakizunak kalkulatzeko metodoei dagokienez, metodo estandarra erabiltzen da, hura erabiltzeko eskaerari buruzko izapideak bete ostean (ez da neurketa aurreratuko metodorik erabiltzen). Metodo horretan kapital-eskakizunak zehazten dira, azken hiru ekitaldietako diru-sarrera garrantzitsuen batez bestekotik abiatuta. Diru-sarrera horiek emaitzen kontuko epigrafe hauek gehituz lortzen dira:

- Interesak eta errendimendu asimilatuak
- Interesak eta karga asimilatuak
- Kapital-tresnen errendimenduak
- Jasotako Komisioak
- Ordaindutako Komisioak
- Finantza-eragiketen emaitza garbia
- Beste ustiapen-produktu batzuk

Diru-sarrera garrantzitsuak arauak ezartzen dituen negozio-lerroei esleitu behar zaizkie, dagozkion haztapen-koefizienteak aplikatzeko. Koefiziente horiek zehazten dituzte arrisku horren ondoriozko baliabide propioen eskakizunak.

2024ko abenduaren 31n, aurrez deskribatutako kalkuluaren arabera, baliabide propioen eskaera 76.191 mila eurokoa zen.

40. taula. EU OR1 - Funts propioen betekizunak eragiketa-arriskuaren arabera, eta arriskuaren arabera haztatutako esposizioen zenbatekoak (eurotan).

|   | Banku-jarduerak                                                                 | a           | b           | c           | d                          | e                                       |
|---|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|-----------------------------------------|
|   |                                                                                 | 3. urtea    | 2. urtea    | Azken urtea | Funts propioen betekizunak | Arriskuarekiko esposizioaren zenbatekoa |
| 1 | Oinarrizkoa adierazlearen metodoari lotutako banku-jarduerak                    | -           | -           | -           | -                          | -                                       |
| 2 | Metodo estandarrari edo metodo estandar alternatiboari lotutako banku-jarduerak | 413.054.871 | 695.321.636 | 779.574.546 | 76.190.510                 | 952.381.379                             |
| 3 | Metodo estandarrari lotuak:                                                     | 413.054.871 | 695.321.636 | 779.574.546 |                            |                                         |
| 4 | Metodo estandar alternatiboari lotuak:                                          | -           | -           | -           |                            |                                         |
| 5 | Kalkulurako metodo aurreratuei lotutako banku-jarduerak                         | -           | -           | -           | -                          | -                                       |



# 8

## INTERES-TASAREN ARRISKUA

*Kapitulu honetako informazioa bat dator arriskua kudeatzeko politikei eta helburuei buruz CRRren 435.1 a) artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunekin. Gainera, atalak IRRBBA eskakizun kualitatiboa betetzen du (IRRBBi buruzko informazio kualitatiboa).*

## **8.1. Definizioa eta helburuak**

Interes-tasaren arriskua entitatearen ondare garbiaren balio ekonomikoan edo bere interesen ondoriozko diru-sarrera garbietan eragin negatiboa izatearen egungo eta etorkizuneko arriskuari dagokio, kontuan hartuta, hala badagokio, interes-tasekiko sentikorrak diren tresnetan eragina duten interes-tasetako mugimendu kaltegarrietatik eratorritako merkatu-balioaren aldaketak desdoitze-arriskua, oinarritzko arriskua eta aukerakotasun-arriskua barne hartuta.

Laboral Kutxak modu sistematikoan aztertzen du interes-tasaren arriskuarekiko esposizioa, eta kudeaketa aktiboa ezartzen du, interes-tasen ustekabeko bilakaerek entitatearen Eraitzen Kontuan eta balio ekonomikoan izan ditzaketen inpaktu negatiboei, horiek modu esanguratsuan baldintzatuz, aurrea hartzeko.

IRRBBren eraginpean egotearen ebaluazioaren eta kudeaketaren testuinguruan (IRRBB perimetroa), entitateak Negoziazio Zorrotik kanpoko interes-tasekiko sentikorrak diren tresna guztiak hartuko ditu kontuan, horien artean kreditu-inbertsioaren zorroa eta egiturazko inbertsioen zorroa, bai eta entitatearen pasibo osoa eta estalduratik eratorritakoak ere, horniduren gaineko zalantzazko esposizio garbiak barne.

Entitateak honela identifikatzen ditu IRRBBko azpiosagai guztiak:

- Desdoitze-arriskua (*gap risk*): arrisku hori identifikatzeko, entitateak gap-ak aztertzeko metodoa erabiliko du, fokua tresna guztien denbora-banda ezberdinetako desfaseen bolumenean jarritz IRRBB perimetroaren baitan, aktiboa, pasiboa eta estaldura-deribatuak barne. Identifikazio hori dagokion egoera arautzailean egingo da, erregulazioak berak markatutako maiztasunarekin. Metodo hori tresna ezberdinen iraupen partzialaren analisiaren bidez osatuko da.
- Oinarritzko arriskua: interes-tasa ezberdinetan oinarritutako tresna multzoen inbentario-metodoa erabiliko da, eta deribatuei eta estaldura-tresnei aplikatuko zaie, gap-en analisian kanpoan geratu daitezkeen elementu estaliez aparteko oinarriei dagokienez.
- Aukerakotasun-arriskua: aukera inplizituak edo esplizituak dituzten tresna guztien inbentario-metodoa erabiliko da. Identifikazio hori dagokion egoera arautzailean egingo da, erregulazioak berak markatutako maiztasunarekin. Identifikazio hori egiteko, aplikatutako interes-tasari edo dagozkion saldoen portaerak (kontratu-dataren aldean) zehaztutako balio-handitzearen datari eragin diezaieketen aukera inplizituen mendeko produktu eta partida material guztiak hartuko dira kontuan.

Bestalde, Negoziazio Zorrotik kanpoko jardueren Kreditu Diferentzialaren Arriskua (CSRBB) honela definitzen da: kreditu-arriskuak, likideziaz eta kreditu-arriskua duten tresnen beste ezaugarri batzuek merkatu-prezioan izandako aldaketen ondoriozko arriskua, aurretiaz dagoen zehurtziazko beste esparru batean, hala nola IRRBBn, hautematen ez dena, ezta espero den kreditu-arriskuan edo berehala ez ordaintzekoan ere.

CSRBBk tresna baten diferentziala aldatzeko arriskua islatzen du eta, aldi berean, kreditu-kalitatearen maila bera hartzen da; hau da, kreditu-diferentziala kreditu-kalifikazioaren/ez ordaintzeko probabilitatearen tarte jakin baten barruan nola mugitzen den. CSRBBren ebaluazioaren testuinguruan (CSRBB perimetroa), entitateak uste duenez, funtzionamenduan

den enpresaren printzipioan oinarrituta, horiek erabiltzearen poderioz emaitzak lortzea negozio-eredua duten tresnen emaitzetan ez dutela eraginik eragiketa horien kreditu-diferentzialaren mugimenduen ondoriozko merkatu-balioaren mugimenduek eta, beraz, ez dira perimetroan sartuko.

Nolanahi ere, entitateak CSRBB perimetroaren barruan hartuko ditu arrazoizko balioan kontabilizatutako tresnak, baita esposizio horien estalduratik eratorritakoak ere. Era berean, entitateak bere CSRBB perimetrotik kanpo utziko ditu zalantzazko esposizioak.

2023ko ekainean indarrean sartu ziren EBA/GL/2022/14 gidalerroak argitaratu ostean, entitateak politika, bere metodologiak eta dokumentu funtzionalak berrikusi ditu, interes-tasaren arriskuaren kudeaketari dagokionez.

## **8.2. Mugak eta adierazleak**

IRRBB neurtzeko eta kontrolatzeko, Entitateak IRRBBren metrikak sartzen ditu Arrisku Apetituaren Urteko Adierazpena (RAS) ezarri eta eguneratzean. Aitorpen hori urtero onartzen du Kontseilu Errektoreak.

Entitateak arrisku-muga agregatuak ezarriko ditu, Kontseilu Errektoreak onargarritzat jotako IRRBBaren zenbatekoa behar dutenak, eta entitatearen izaera, tamaina eta konplexutasunaren arabera izango dira. Mugaren bat gainditzen bada, Arrisku Apetituaren Esparruan adierazitako prozedurei jarraituko zaie.

Interes Tasaren Arriskuaren mugen azken eguneratzea 2024ko urtarrileko Kontseilu Errektorearen bilkuran onartu zen. Bertan, interes-tasen kurbaren desplazamenduaren inpaktu negatiboko egoeretarako mugak ezarri ziren (tasa inplizituen kurbari dagokionez), 12M Interes Marjina inpaktu negatiboko egoeretarako, Arrazoizko Balioan kontabilizatutako aktiboen VMko mugimenduko egoeretarako eta zero kupoiaren kurbaren desplazamenduaren inpaktu-egoeretarako. Eragin horiek ebaluatzeko, kontuan hartuko dira interes-tasaren arriskuaren kudeaketari buruzko gidek eta araudiak ezartzen dituzten interes-tasetako zoruak.

CSRBB monitorizatu eta ebaluatzeko, entitateak Arrisku Apetituaren urteko Adierazpenean metrika bat gaineratuko du, kreditu-diferentzialaren aldakuntzek CSRBB perimetroari dagozkion tresnetan izan dezaketen eragina kontuan hartzekoa. IRRBB eta CSRBB metriken jarraipena eta, hala badagokio, soberakinen kontrola, gutxienez hiru hilean behin egingo da.

## **8.3. Egitura eta antolamendua**

### **Lehen defentsa-lerroa**

#### **Zuzendaritza Nagusia:**

Entitatearen ikuspegi estrategikoaren arduradun nagusia, Kontseilu Errektoreak zehaztutako Arrisku Apetituaren Esparruarekin bat etorritik, IRRBB eta CSRBBren profila bere erabakietan integratzeaz arduratzen da, beregain hartuz entitatearen helburuak lortzeko arrisku maila egokiak.

#### **Finantza arloko zuzendaritza:**

Plangintza estrategikoaren eta kudeaketa-planaren proposamena diseinatzeaz eta horren jarraipena egiteaz arduratzen da, eta APBk proposatutako IRRBB eta CSRBB arrisku-kudeaketako printzipioak barne hartzen ditu.

### **Diruzaintza eta Kapital Merkatuaren alorra:**

IRRBB eta CSRBB beregain hartzeaz arduratzen da, baita IRRBBren maila une bakoitzean ezarritako kudeaketa-mugen barruan mantentzeaz ere. Beraz, departamentu horrek egin behar ditu interes-tasaren arrisku-kudeaketari lotutako inbertsioak. Inbertsio horiek kudeaketa proaktibo eta autonomoaren esparruan koka daitezke, APBk eskuordetuta; edo, bestela, zuzendaritzako estamentu ezberdinek zehazki aztertzeke eta onartzeko esparruan koka daitezke.

Kudeaketa autonomoaren eremua urtero definitzen da, modu arruntean, eta Diruzaintza eta Kapital Merkatuko inbertsio-politikaren berrikuspenaren testuinguruari lotuta egon ohi da.

Diruzaintza departamentuak identifikatuko balu IRRBB kudeatzeko beharrezkoa dela indarreko ordezkartza-perimetrotik kanpoko inbertsioaren bat, departamentu hori arduratuko da inbertsio-proposamena APBn aurkezteaz, azter dezan. Era berean, APBk inbertsio hori egokitzen jotzen badu, erabakiak Arrisku Batzordeari eta Kontseilu Errektoreari helaraziko zaizkio.

Gainera, Diruzaintza eta Kapital Merkatuaren alorra arduratuko da inbertsio bakoitzaren negozio-eredua eta eredu arrazionala identifikatzeaz. Horrela, bereizkuntza egingo du, alde batetik, inbertsio hori epe laburrekoa eta espekulatiboa den ikusiz, kasu horretan, Negoziazio Zorroan sartuz, edo egiturazko iraunkortasuneko ote den ikusiz, kasu horretan Banking Book barruan sartuko baita. Azken kasu horretan, berak erabakiko du, halaber, inbertsioaren negozio-eredua oinarri hartuta, negozio-eredua HTC zorroari edo HTC&S zorroari dagokion, IRRBBren eta CSRBBren identifikazio-atalean deskribatzen denaren arabera.

### **Negozio Garapenaren alorra:**

Negozio-masen bilakaerari eta aktiboen arteko txandakatzei buruzko irizpideak emateaz arduratzen da, baita produktuen kontratuz kanpoko hipotesiak modelizatzeaz ere.

Ildo horretatik, eta negozioari eta merkatuari buruz duen ezagutza zuzenean oinarrituta, balantzearen barruan eta kanpoan, arriskuen kudeaketaren departamentuarekin lankidetzan dihardu maileguen amortizazio aurreratuaren hipotesiak, aktibo-prezioen politikak eta pasiboen iraupen- eta sentikortasun-irizpideak ezartzeko.

### **Bigarren defentsa-lerroa**

Arriskuen Kudeaketaren Departamentua arduratzen da IRRBB identifikatu, neurtu, monitorizatu eta kontrolatzeari buruzko kontu guztiak egiteaz, baita CSRBB identifikatu, ebaluatu, monitorizatu eta kontrolatzeari buruzkoak egiteaz ere, beharrak identifikatuz, inplikaturako arlo guztiak koordinatuz eta APBn, Arrisku Batzordearen eta Kontseilu Errektorearen aurrean bere eginkizunak betetzearen emaitzak aurkeztuz. Horien artean, honako hauek daude:

Metodologiak diseinatzea eta inplementatzea, eta, hala badagokio, IRRBB behar bezala identifikatzeko, neurtzeko, monitorizatzeko eta kontrolatzeko beharrezkoak diren portaera-hipotesiak balioestea, baita CSRBB identifikatu, ebaluatu, monitorizatu eta kontrolatzekoak ere. Horretarako, metrika egokiak erabiliko dira, eta horren guztiaren berri emango zaie APBri, Arrisku Batzordeari eta Kontseilu Errektoreari.

Beste alor batzuekin egin beharreko lankidetzak guztiak koordinatzea; esate baterako, Negozio Garapeneko alorrarekin erkatzea kontratuz besteko jokabide-hipotesien indarraldiari buruzko iritzi aditua.

Metrikak inplementatzea, berau kontrolatzeko, jarraipena egiteko eta bilakaera aztertzeke. IRRBBren mugen jarraipena egitea, eta mugak betetzen direla kontrolatzea. IRRBB eta CSRBB

metriken deskribapen zehatza egitea, hipotesiekin eta jarraipenerako aldizkakotasunarekin batera, dokumentu honekin batera doan eranskinean deskribatutako optiken arabera.

Interes-tasaren arrisku-metriketan eragin nabarmena duten bezeroen jokabide-hipotesien modelizazioak baliozkotzea. Barneko baliozkotzearen funtzioa, interes-tasaren arrisku-funtziotik hierarkikoki bereizia, metriketan eragin nabarmena duten modelizazioak eta Interes-tasaren arriskuarenak identifikatzeaz eta baliozkotze horiek egiteaz arduratzen da. Halaber, entitateak ereduaren eta metriken mugak behar bezala ezagutze aldera, EBA/GL/2022/05 arauaren 159. atalaren ildotik, ereduaren erabileraren onurari eta mugei buruzko ondorioak APBren, Arrisku Batzordean eta Kontseilu Errektorean aurkezten dira.

Diruzaintzak bere autonomia-eremuan egindako inbertsioek APBk une bakoitzean ezarritako eskuordetze-irizpideak betetzen dituztela kontrolatzea. Bestela, APBn parte hartuz, goi-zuzendaritzaren berariazko onespina behar duten inbertsioak dagozkien estamentuetan aztertu eta onartzen direla kontrolatzea.

Interes-tasaren arriskuari buruzko txostenak egitea, ondoren APBri aurkezteko. Horrez gain, hiru hilean behin hilero aurkeztutako txostenen laburpena egiten da, APBk onartutako erabakiekin batera, Kontseilu Errektoreari helaraz diezaion.

Laguntza ematea APBri, Arrisku Batzordeari eta Kontseilu Errektoreari, interes-tasaren arriskuan eragin dezakeen beste edozein premiaren aurrean, aipatutako organoek hala identifikatzen badute.

#### **Hirugarren defentsa-lerroa**

- Barne Ikuskaritzak aldizka berrikusi behar ditu IRRBBren identifikazio-, neurketa-, monitorizazio- eta kontrol-prozesuak, baita entitatearen CSRBBren ebaluazioa eta monitorizazioa ere.

#### **8.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak**

IRRBBren azpiosagaiak neurtzeko, Entitateak Arrisku Arrisku Apetitua Esparruaren metrikak erabiliko ditu. Horietako bat interesen ondoriozko diru-sarrera garbiei eta merkatuko balioan izandako aldaketei dagokiena da, eta bestea balio ekonomikoan oinarritutakoa; izan ere, IRRBBren osagai guztiak biltzen dituzte, baita Kapitalaren eta Likideziaren Autoebaluazio Txostenarekin (PACL) lotutako metrikak eta jatorri ikuskatzaileko metrikak ere.

Interes-arriskuarekiko esposizioa interes-tasen aldakuntzak entitatearen Interes Marjinan zein Balio Ekonomikoan duen eraginaren arabera kalkulatu da.

#### **Egoerak**

Balantze-arrisku hori ebaluatzeko, entitateak simulazioa erabiltzen du oinarritzeko tresna gisa, interes-tasen egoera ezberdinen aurrean epe ertainean sor daitezkeen galerak zenbatetsiz.

Simulazioetan jasotzen diren amortizazio aurreratuei buruzko kasuak entitatean ikusi den uneko errealitatearen barne-azterketetan oinarritzen dira. Epemuga jakinik gabeko gordailuen bilakaeraren hipotesiei dagokienez, diru-merkatuetako interes-tasek etorkizunean izatea espero den bilakaera eta entitatearen negozioen eta marjinen politika kontuan hartzen dituzten kasuen suposizioak egiten dira.

Laboral Kutxak, gainbegiratze-metriken eta Arrisku Apetitua Esparruaren bidez, IRRBBarekiko esposizioa neurtzeaz gain, bere kalkulu-metrika propioak garatu eta erabiltzen

ditu, asaldura-egoera ezberdinetan oinarrituak. Metrika horietan jokabide-hipotesi batzuk sartu daitezke, une bakoitzean lortu nahi diren analisi-helburuen arabera, betiere kudeaketa arloko erabakiak hartzerakoan laguntza ematean oinarrituta. Modu horretan, horrelako analisisien bidez, entitateak parametro batzuekiko, hipotesi batzuekiko edo balantze-masen aldaketekiko sentikortasuna aztertu ahal izango du:

- Interes Marjinaren bilakaera epe ertainean, balantze dinamikoko hipotesien arabera.
- Interesen Marjinaren aldaketa epe ertainean, balantze dinamikoaren hipotesiaren arabera, interes-tasen aldaketen aurrean.
- Interesen Marjinak epe ertainera izan duen bilakaeraren azterketa, balantze dinamikoko hipotesien arabera, kurba adierazgarrien egoeretan.

## Metodologiak

Entitateak IRRBB arriskua modu eksklusiboan, esplizituan eta zehatzean ebaluatzen du arriskua kudeatzeko eta barne-kapitala ebaluatzeko bere prozesuetan, KELTaren eraketaren testuinguruan. Entitateak IRRBBarekiko bere esposizioak identifikatuko ditu, eta behar bezala neurtzen, monitorizatzen, kontrolatzen eta kudeatzen direla eta, hala badagokio, arintzen direla, ziurtatuko du.

Entitateak interes-tasaren arriskua kudeatzeko aplikazio bat du, FOCUS izenekoa, eta hainbat kudeaketa-emaizta eta -informazio ematen du, baita gainbegiraketa egiten duenarentzat ere. Honako hauek dira aplikazio horrek ematen dituen, eta interes-tasaren arriskua kontrolatzeko erabiltzen diren, emaitzak:

- Bitartekaritza-marjina zenbatestea, interes-tasen egoera ezberdinetan. Laboral Kutxan, informazio hori funtsezkoa da; izan ere, interes-tasaren arriskua honela definitzen da: merkatuak deskontatzen dituen interes-tasen egoeratik ateratzen den bitartekaritza-marjinaren eta interes-tasen egoera makur batetik ateratzen den bitartekaritza-marjinaren arteko aldea, eta arrisku horren muga bitartekaritza-marjinen alde horrekin lotuta ezartzen da.
- Entitatearen merkatu-balioaren aldakuntzaren zenbatespena, interes-tasen, merkatuaren eta kontrako tasen egoera horietan.
- Balio handitzearen gapa kalkulatzeko. Modelizatu daitezkeen NMDen balio-handitzearen data 5 urteko balio-handitzearen batez besteko data haztatura mugatzen da, gordailu horien zorro agregatuaren guztizko zenbatekoari aplikatuta.
- Interes-tasaren arriskuari buruzko RI egoerak (IRRBB).

APBk modu proaktiboan kudeatzen du interes-tasaren arriskua, estaldurei buruzko erabakiak merkatuak eskaintzen dituen aukeretan eta entitatearen Emaizta Kontuaren iguripenetan oinarrituta hartuz, betiere ezarritako arrisku-mugen barruan eta, aldizka, estalduren eraginkortasunaren gaineko ebaluazioak egiten dira.

Hurrengo taulan, ondarearen balio ekonomikoaren (EVE) eta interesen ondoriozko diru-sarrerara garbien (NII) aldaketak ageri dira:

41. taula. EU IRRBB1 - Inbertsio-zorroko jardueren interes-tasaren arriskuak (eurotan).

|                                                  | a                                          | b | c                                                             | d |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------|---|
| Nahasmendu-egoera gainbegiratzeko-ondorioetarako | Ondare garbiaren balio ekonomiko aldaketak |   | Interesen ondoriozko diru-sarrerara garbien gaineko aldaketak |   |

|   |                               | Indarreko aldia | Azken aldia <sup>(1)</sup> | Indarreko aldia | Azken aldia <sup>(1)</sup> |
|---|-------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| 1 | Paraleloan igotzea            | -4.848.694      | -                          | 42.263.215      | -                          |
| 2 | Paraleloan jaistea            | -74.484.896     | -                          | -42.918.289     | -                          |
| 3 | Malda handiagoa               | 78.059.622      | -                          |                 |                            |
| 4 | Malda txikiagoa               | -86.880.563     | -                          |                 |                            |
| 5 | Tasen igoera epe laburrean    | -75.081.422     | -                          |                 |                            |
| 6 | Tasen jaitsiera epe laburrean | 64.890.285      | -                          |                 |                            |

(1) Zutabe hauetan ez da informaziorik adierazten, EBaren mapping toolak eskatutako informazioa hedatzeko J txostenik ez zegoelako. Zutabe hori hurrengo ekitaldian osatuko da.

Aurreko taulan adierazitako balioek Taldearen interes-tasaren arriskuarekiko sentsibiltatea islatzen dute. Ondare garbiaren balio ekonomikoari (EVE) dagokionez, egoerarik okerrenak malda txikiari eta paraleloko jaitsierari dagozkio; malda handieneko egoerak, berriz, eragin onuragarriena ageri du. Interesen ondoriozko diru-sarrera garbiei (NII) dagokionez, sentsibiltate simetrikoa mantentzen da: hazkundera tasen igoera eta beherakada tasen jaitsieran, posizio orekatua islatuz.

## 8.5. Kapital-errekerimenduak

IRRBBk barnean eskatzen duen kapitala kalkulatzeko edo, hala badagokio, bestelako arintze-neurriak ezartzeko, entitateak kontuan hartuko ditu balio ekonomikoaren balizko aldakuntzek kapitalean izan dezaketen inpaktua, interesen ondoriozko sarrera garbiena gehi entitatearen etorkizuneko merkatu-balioaren aldakuntzena, egoera jakin batzuetan sortutako interes-tasen aldakuntzetatik eratorriak.

Nolanahi ere, horretarako guztirako, kontuan hartuko dira ikuskatzaileak "Kreditu Erakundearen Kapitala eta Likidezia Autoebaluatzeko Prozesuen Gidan" horri dagokionez argitaratzen dituen jarraibideak. Hala ere, Entitateak barne-zenbatespen gehigarriak egin ditzake bere autoebaluazioa osatzeko.

2023. urteari dagokion kapitalaren autoebaluazio-ekitaldian, arrisku horren ondoriozko kapitalaren barne-beharrak ebaluatzeko, Laboral Kutxak aukera sinplifikatua erabili du. Aukera horretan, Espainiako Bankuak onartutako EBA/GL/2022/14 gidan ezarritako 6 egoeren arteko okerrenaren balio ekonomikoaren jaitsieraren eta azken 3 urteetako marjina errepikariaren baturaren zenbateko txikiaren edo entitatearen funts propio guztien % 15aren arteko aldea kalkulatu da.

Lortutako inpaktuen erakusten dutenez, ez dago arrisku horrek bultzatutako inolako kapital-premiarik; izan ere, 6 egoeretan okerrenak balio ekonomikoan duen inpaktua berdinketa-egoera gertatzen da, erregulazio-muga baino jaitsiera txikiagoarekin.

Bestalde, Espainiako Bankuaren 2/2016 Zirkularreko RI1 estatuetako egoerarik okerrean, interes-tasen mugimendu kaltegarriek interes-marjinaren gainean duten inpaktua hurrengo ekitaldirako marjina errepikariaren % 50 baino txikiagoa denez, ez da beharrezkoa inpaktu hori arintzeko aurreikusitako kudeaketa-neurriak adieraztea.



# 9

## BESTE ARRISKU BATZUK

## 9.1. Erreputazio-arriskua

### 9.1.1. Definizioa eta helburuak

Laboral Kutxak honela definitzen du Erreputazio Arriskua: interes-taldeen itxaropenei iruzur egin diezaiekeen edozein gertaera gertatzearen ondorioz galerak izateko probabilitatea, lortutako aintzatespena murrizteraino edo lortu nahi dena ez lortzeraino, horrekin negozioan eragin negatiboa izan dezakeen jarrera edota portaera kaltegarria eraginez.

Entitatean erreputazio-arriskua kudeatzearen helburua erakundeak bere interes-taldeek aintzatetsi nahi dituzten erreputazio-atributuak babestea da, entitatearen erreputazio negatiboki eragin diezaioketen gertaerak saihestuz.

### 9.1.2. Mugak eta adierazleak

Erreputazio-arriskuaren kudeaketaren eta kontrolaren esparruan, Arriskuen Kudeaketaren Departamentuak Erreputazio Arriskuarekiko Esposizioaren Adierazlea (EAEA) kalkulatzeko du, arrisku horren urteko bilakaera ezagutzeko, eta entitatearen Arrisku Apetituaren Esparruan jasotako metriketan sartzen da. EAEA kalkulatzeko, ebaluatutako arrisku-gertaeren Inpaktua eta Probabilitate aldagaietarako lortutako emaitzak gehitu eta eraldatzeko prozesu bat erabiltzen da.

Alde batetik, erreputazioaren gaineko eragina hiru adierazletan oinarrituta neurtzen da: arrisku-gertaerek interes-taldeen itxaropenetan duten eragina, negozioan eragina izan dezaketen lotutako jarrerak edo portaerak eta identifikatutako gertaera bakoitzarekin lotutako gizarte-sentsibiltatea.

Bestalde, arrisku-gertaerak entitateari erreputazioaren galera ekartzeko probabilitatea lau adierazleren arabera neurtzen da: gertaturiko gertaeren bolumena, interes-taldeak ekitaldi horrekiko duen tolerantzia lehiarekin alderatuta, interes-taldeek alderdi horietan entitatearen jardunari buruz duten pertzepzioa eta entitateak gertaera arriskutsuei lotutako inpaktuak prebenitzeko eta arintzeko dituen neurriak.

### 9.1.3. Egitura eta antolamendua

*Atal honetako informazioa bat dator artikuluan jasotako arriskua kudeatzeko helburuei eta politikei buruz CRRren 435.2. e) jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin. Gainera, OVA (Entitatearen arriskua kudeatzeko metodoa) eskakizuna betetzen du.*

Laboral Kutxak garrantzi berezia ematen dio bere erreputazioa kudeatzeari, kontuan hartuta zer garrantzi duen erreputazioak finantza-sektore osoan, baina baita ikuspegi estrategiko eta markaren balio-ikuspegi batekin ere, epe laburrean gerta daitezkeen gorabeheren kudeaketan soilik oinarritzen ez dena. Horrela, entitatearentzat balioaren lorpenak, gobernu-printzipio eta estrategia korporatibo egokiak ditu berekin.

- **Erreputazio Arriskuaren Batzordea** arrisku horretan espezializatutako organoa da; bere helburu nagusia erreputazio-arriskua minimizatzen laguntzea da, entitateak erreputazio-arriskuko gertaeren aurrean duen erresilientzia hobetzeko ekintzak bultzatuz, bere protokoloen indarraldia gainbegiratzeko sektoreko praktika onenen harira zein erreputazioarekin lotuta izandako gertaerak eta Erreputazio Arriskuaren Adierazlearen bilakaera dinamikoa aztertuz.
- **Arrisku Batzordea** Erreputazio Arriskuaren Politika aztertzeko eta baloratzeko arduraduna izango da, baita Kontseilu Errektoreak eskalatu eta onartu aurretik egiten den edozein aldaketa-proposamen aztertzeko eta baloratzeko arduraduna ere.

- **Kontseilu Errektorea** estrategiaren azken arduraduna da, eta, besteak beste, entitateak dituen arriskuei erreparatu behar die, eta haiek gainbegiratu behar ditu. Horrela, erreputazio-arriskuaren eremuan, azken buruan arrisku horren Kudeaketa Politika eta etorkizunean izan daitekeen edozein aldaketa onartzearen arduraduna da.

#### 9.1.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak

Entitateak bere Arrisku Apetituaren Esparrua zehaztean egiten dituen arrisku materialak identifikatzeko zereginean, negozio-helburuak lortzeari eragin diezaioketen arrisku nagusitzat hartzen da erreputazio-arriskua; beraz, arrisku horren kudeaketak beste edozein arrisku kudeatzeko jarraibideak betetzen ditu, ohiko zein ezohiko kontrol-, analisi- eta komunikazio-prozedurak zehatzuz, eta arrisku horren jarraipena eta kontrola Arriskuen Kudeaketako ohiko esparruetan txertatuz.

Alde horretatik, Laboral Kutxak badu arintzeari begirako politika, prozedura eta ekintzen esparru bat, aukera ematen duena ekitaldiei dagokienez eta maila agregatuan erreputazioarekin lotutako arrisku guztiak identifikatu, zaindu eta aktiboki kontrolatzeko. Era berean, hainbat adierazle ditu, atalaseak zehatzuz Erreputazio Arriskuko gertaerek Entitatearen irudian duten eragina agerian uzteko eta aurreikusteko aukera ematen dutenak.

LABORAL Kutxaren erreputazio-eraginaren neurketak metodologia zehatza eta zorrotza eskatzen du, arrisku-gertaerak entitatearen erreputazioan duten eraginaren arabera identifikatu eta hierarkizatu ahal izateko, baita gertaera horren ondorioz erreputazioa galtzeko probabilitatea ere.

Prozedura metodologiko horren helburua da zorrotasun-maila handiena (probabilitatearen ondoriozko inpaktu gisa definitua) dakarten Erreputazio Arriskuko gertaerak hobeto identifikatzen eta baloratzen laguntzea eta, azken batean, arrisku horiek erreputazio-arriskuaren mapan sartzea, baita horien jarraipena eta monitorizazioa egitea ere.

Laboral Kutxaren ereduak arrisku-ikuspegia eta erreputazioa hartzen ditu kontuan, eta metodologia berean uztartzen ditu nolakotasun ukigarria eta ukiezina, emaitza balioaniztuna izan dadin; horrela, erreputazio-arriskuaren monitorizazioa ahalbidetzen du entitatearen gainerako arriskuekin batera (modu horretan, arautzaileari eta araudi sektorialaren eskakizunei erantzuteko aukera emanez), baita berau prebenitu eta arintzea ere, erreputazio korporatiboaren dinamikatik abiatuta.

### 9.2. Hirugarrenen arriskua

#### 9.2.1. Definizioa eta helburuak

Hirugarrenen arriskua gaur egungo edo etorkizuneko galeren potentziala da, taldeko hirugarren batek edo beste entitate batek entitatearen errendimenduan eta arriskuen kudeaketan funtsezko prozesuei lotutako sistemak edo zerbitzuak modu normalizatu, iraunkor eta egonkorrean ez hornitzearen ondoriozkoa.

Funtzioak kanpora ateratzeak ez du Laboral Kutxaren erantzukizuna murriztuko, ordenamendu juridikoak baimenerako eta funtzionamendurako ezartzen dituen betebeharrak osorik betetzeari dagokionez.

#### 9.2.2. Mugak eta adierazleak

Laboral Kutxak Zerbitzuak Delegatzeko Politika bat du, eta kanpora ateratako zerbitzu eta funtzio guztiei aplikatzen zaie. Kanpora ateratzea Laboral Kutxaren eta zerbitzu-hornitzaile baten arteko

edozein eratako akordio bat da. Horren bidez, hornitzaile horrek prozesu, zerbitzu edo jarduera bat egiten du modu errepikatuan, eta Laboral Kutxak egiaz beteko lituzkeen eginkizunen artean sartzen da normalean.

Laboral Kutxak hirugarrenen esku utzi ahal izango ditu zerbitzuak edo eginkizunak, funtsezkoak barne, baldin eta entitatearen jarduera edukiz husten ez bada, eta eskuordetzak entitatearen beraren barne-kontrolerako eta Europako Banku Zentralaren edo, hala badagokio, Espainiako Bankuaren ikuskapenerako gaitasunak murrizten ez baditu, eta funtsezkoak so, zerbitzuaren hornitzailearekiko gehiegizko mendekotasuna sortzen ez badu. Zerbitzuak edo eginkizunak eskuordetzan emateak ez du inola ere ekarriko eskuordetze horri lotutako arriskuen kudeaketa eskuordetzea.

Kreditu-erakunde gisa, Laboral Kutxarentzat legez erreserbatutako jarduerak ezin izango dira eskuordetu, kreditu-erakundeei buruz aplikatzekoa den araudian xedatutakoari kalterik egin gabe.

### 9.2.3. Egitura eta antolamendua

Hirugarrenen Kudeaketa da kanpora ateratzeen kudeaketa koordinatzeaz arduratzen den organoa, arriskuak kritikotasunaren arabera ebaluatu eta arintzen direla gainbegiratur. Arriskuen analisiak onartzen ditu, Espainiako Bankuarekin baimenak kudeatzen ditu eta Zuzendaritza Kontseiluari funtsezko kanporatzeen berri ematen dio. Gainera, akordioen jarraitutasuna monitorizatzen du eta horien erregistroa eguneratuta mantentzen du.

SME ("Subject Matter Experts") izenekoek laguntza teknikoak ematen dute zerbitzuaren kudeaketan. Orobat, laguntza ematen diete beste solaskide batzuei zabalak argitzeko orduan, eta kanporatze, funtsezkoak eta arrisku arloko ebaluazioak betetzeari begira. Arriskuen analisiak baliozkotu eta onartzen dituzte, kontrol-ingurunea zehaztuz eta hornitzaileei auditoriak eginez segurtasunaren kasuan; zerbitzua amaitzeko plana gainbegiratzen dute, eta "Tratamenduaren arduradunaren kontratuko" proposamenak eratzen dituzte. Gainera, kontratuak idazten eta berrikusten dituzte, kanporatze-akordioetan araudia betetzen dela bermatzeko.

Laboral Kutxak bere kontrol-esparrua ezartzen du, Hiru Defentsa Lerroen eremuan oinarrituta; 1. Lerro gisa, beharrendaren eskaera jaso ondoren, Hirugarrenen Kudeaketak zerbitzua edo funtzioak aztertzeko formularioak bidaliko dizkio Zerbitzuaren Kudeatzaileari, hark bete ditzan, "Kanpora ateratzea" gisa kategorizatze baldintzak betetzen dituen aztertuz.

SMEek 2. Defentsa Lerro gisa jardungo dute arriskuen analisiak berrikusi eta ondoren kontrol-neurriak eta -eskakizunak zehazteko orduan, kanporatze bakoitzari lotutako arriskuak arintzeko. SMEek edozein zerbitzu ofizioz berrikusteko eskatu ahal izango dute, hori komenigarria dela adierazten duen edozein ebidentziaren aurrean.

Bestalde, Kontratazio Mahaia 2. Defentsa Lerro gisa jardungo du kanporatzeak onartzeari dagokionez, eta zerbitzuen kategorizazioan dauden desadostasunak argituko ditu, SMEen edota kudeatzailearen artean hornitzaileari eska dakizkiokeen baldintzei dagokienez egon daitezkeen desadostasunekin batera.

Azkenik, barne-ikuskaritzaren funtzioak barne-kontrolerako jarduerak gauzatuko ditu, hala nola 3. Lerroa, eta modu independentean berrikusiko du kanporatze-esparrua zuzen eta eraginkortasunez aplikatzen dela, aplikatzekoa den araudiaren ildotik.

#### 9.2.4. Kudeaketa-estrategiak eta -prozesuak

Laboral Kutxak bere zerbitzu-hornitzaileen gaineko etengabeko monitorizazioa egiten du, arriskuan oinarritutako ikuspegiarekin, eta errendimendu-estandarrak, eskuragarritasuna, osotasuna eta datuen eta informazioaren segurtasuna betetzen direla bermatzen du. Laboral Kutxaren eta Hornitzailearen arteko komunikaziorako bideak eta solaskideak ezartzen dira, jakinarazpenei, gorabeherei edota kanpora ateratzeko akordioari buruzko edozein aldaketari dagokienez. Jarraipen horrek, bereziki, funtsezkotzat edo materialtzat jotzen diren kanporatze-jarduerak gainbegiratzen ditu, baita sailkapen hori ez dutenak ere; eta hirugarrenetik akordioen erregistroa kudeatzen eta eguneratzen du, kanpora ateratako zerbitzuen eta funtzioen gaineko kontrol egokia mantentzeko.

Eginkizun hori duen barneko departamentuak aginte-taula eguneratuko du, eta zerbitzu-mailako akordioak betetzen direla gainbegiratuko du, kontratuzko gorabeherak edota ez-betetzeak identifikatuko ditu eta zerbitzuak ematean identifikatutako hobetzeko arloak monitorizatuko ditu.

Zerbitzuen edo funtzioen hornitzaileak hautatzean, funtsezkoak izan ala ez, Laboral Kutxak, kasu bakoitzean garrantzitsuak izan daitezkeen faktore batzuk baloratuko ditu, bestak beste, hornitzaileen kalitatea, esperientzia eta egonkortasuna, eta aplikatu behar zaizkien lege eta arau garrantzitsuenak zenbateraino betetzen dituzten.

Laboral Kutxak hirugarrenei eskuordetutako zerbitzuei edo funtzioei dagokienez jarraitu beharreko irizpideak ezartzen ditu, horien bizi-ziklo osoan zehar. Lehen ebaluazioan, Zerbitzuaren Kudeatzaileak zerbitzu edo funtzio egokiak identifikatu eta sailkatu beharko ditu, horiekin lotutako datu eta sistemekin batera, kritikotasunaren edo sentsibiltatearen zein beharrezkoak izan daitezkeen segurtasun-neurrien arabera.

Zerbitzuaren Kudeatzaileak, arriskuen analisiak egin ondoren, Hirugarrenen Kudeaketak berrikusi eta onartuko ditu. Atal horretako zuzendaritzak zehaztuko du, une bakoitzean, SME alorrek zer lankidetzeta-maila behar duten, zerbitzuari lotutako arriskuak behar bezala identifikatzen eta arintzen direla ziurtatzeko, horien ezagutza- eta esperientzia-alorraren arabera.



# 10

## ORDAINSARIAK



## 10.1. Araudi esparrua

Batzordearen 2021/923 Erregelamendu Eskuordetua (EB), 2021eko martxoaren 25ekoa, oinarri hartuta, arrisku-profilean (Identifikaturiko Kolektiboa ere esaten zaio) eragin nabarmena duten jarduerak egiten dituzten langileen kategorietarako ordainsarien eta praktiken politikarekin lotutako edukia Kreditu Erakundearen Antolamenduari, Gainbegiratzeari eta Kaudimenari buruzko ekainaren 26ko 10/2014 Legearen (AGKL) 85. artikuluan eta AGKLk garatzen duen otsailaren 13ko 84/2015 Errege Dekretuaren 93. artikuluan arautzen da. Gainera, Espainiako Bankuaren otsailaren 2ko 2/2016 Zirkularrak informazio horren xehetasun espezifikoak ezartzen ditu, eta Zuhurtziazko Garrantzia duen Informazioan sartu behar da, Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 575/2013 (EB) Erregelamenduaren 450. artikulua arabera. Kapitulu honek informazio hori garatzen eta aurkezten du.

## 10.2. Ordainsarien eremuko organo erabakitzaileak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator ordainketa-politikei buruz CRRren 450.1 a) artikuluan eta EU REMA a) artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

### Kontseilu Errektorea:

Estatutu Sozialen bidez Kontseilu Errektoreari dagozkion ahalmenen artean daude langileak kontratatzea, lantaldeak eratzea eta betebeharrak, eskuduntzak, fidantzak, aurrerakinak eta gainerako ordainsariak zehaztea.

Kontseilu Errektoreak, Ordainsarien Batzordeak txostena egin ondoren, ordainsarien politika onartuko du urtero edo, arinago, aparteko inguruabarrek hala eskatzen badute, Identifikaturiko Kolektiboarekin eta legez aurreikusitako aipamenekin lotutako alderdi espezifikoak eta, hala badagokio, komenigarritzat jotzen dituenak, barne.

Kontseilu Errektoreko kideen ordainsarien politika politika Batzar Orokorrek onartu beharko du, merkataritza-legerian kotizatutako sozietateentzat ezarritako modu berean.

Laboral Kutxak azken urteetan argitaratutako araudiekin bat datozen politikak eta praktikak ditu ezarrita ordainsarien arloan.

### Ordainsarien Batzordea:

Estatutu Sozialen 35. artikuluan ezarritakoaren arabera, Kontseilu Errektoreari dagokio entitatearen goi-kudeaketa egitea, zuzendariak gainbegiratzeari eta entitatearen ordainketa-politika onartzea. Organo horrek, 2016ko apirilaren 29an egindako bilkuran, Izendapenen Batzordea eta Ordainsarien Batzordea batzorde bereizi gisa eratzea erabaki zuen, Espainiako Bankuaren otsailaren 2ko 2/2016 Zirkularraren 26. araua betez. Zirkular hori gainbegiratzeari eta kaudimenari buruzkoa da, eta Espainiako ordenamendu juridikoa 2013/36/EB Zuzentzura eta 575/2013 (EB) Erregelamendura egokitzeaosatzen du.

Ordainsarien Batzordearen jardura nabarmenen artean, honako hauek nabarmentzen dira 2024an:

- Laboral Kutxaren Ordainsari Politikari buruzko Barne Ebaluazioko Txostenaren aurkezpena (2024ko ekitaldia).
- Identifikaturiko Kolektiboko kideei 2023ko ekitaldiko Ordainketa Aldakor Indibiduala aplikatzeko proposamena.

- Ordainketa Aldakor Indibidualaren araudia proposatzea 2024ko ekitaldirako.
- 2024ko Identifikaturiko Kolektiboaren osaera eta VIII. eranskinaren aurkezpena.
- Kontseilu Errektoreari ordainsariarekin lotutako proposamenak aurkeztea.
- Laboral Kutxaren Ordainketa Politikari buruzko urteko txostena egitea, Kontseilu Errektoreak onar dezan.

### **Arrisku Batzordea:**

Arrisku Batzordeak ordainketa-politikak eta -praktikak ezartzen lagunduko du. Ondorio horietarako, Arrisku Batzordeak aztertuko du, Ordainsarien Batzordearen funtzioei kalterik egin gabe, ordainsari-sisteman aurreikusitako pizgarrien politikak kontuan hartzen ote dituen arriskua, kapitala, likidezia eta irabazien probabilitatea eta egokitasuna.

Gainera, Arriskuaren Kontrol Globalaren funtzioak (AKGF) entitatearen negozio-unitate bakoitzari esleitutako barne-kapitala kalkulatzeko du, arrisku-hartzaileak identifikatzeko xedez. Pertsonen departamentuarekin batera, funtzio horrek aktiboki parte hartuko du ordainsari aldakorrarekin lotutako arriskuari ex ante egindako doikuntzak kuantifikatzen, eta arriskuari doitutako jarduerametriak proposatuko ditu.

### **10.3. Laboral Kutxaren ordainketa-politikaren ezaugarriak**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator ordainketa-politikei buruz CRRren 450.1 b), e) eta k) artikuluan eta EU REMA b), d), a f) eta i) artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunarekin.*

Laboral Kutxa kreditu-kooperatiba bat da, eta bertan langile gehienak lan-bazkideak dira; beraz, entitatearekin duten lotura ez da lan arlokoa, sozietate izaerakoa baizik. Hori dela eta, lan-bazkideei ez zaie kreditu-kooperatibaren hitzarmen kolektiboa aplikatuko, beren organo sozialek hartutako akordioetan ezarritako ordainsari-sistema baizik. Entitateak besteren konturako langileak ere baditu, eta horiei Langileen Estatutua, Kreditu Kooperatibaren Hitzarmen Kolektiboa eta, banaka edo taldean sinatuta, indarrean dauden gainerako lan-akordioak aplikatzen zaizkie.

Langile guztiek, generoa edozein dela ere, ordainsari bera jasotzen dute lan beragatik edo balio bereko lan batengatik, eta ez dago bereizketarik langile gizonezkoen, emakumezkoen edo genero desberdinekoen artean. .

Caja Laboral S. Coop. kooperatiba-sozietatearen misioaren, ikuspegiaren eta balioen esparruan, ordainketa-politika Kontseilu Errektoreak ezartzen du, entitatearen eta bere Taldearen kudeaketa eta gainbegiratze egokia sustatzeko, eta honako printzipio hauetan oinarritzen da:

- Ordainsari aldetiko Elkartasuna: erakundeko erantzukizun handieneko lanpostuek beren ordainsariaren zati bat lagatzen diete eduki txikiagokoei, sektorekoa baino ordainketa-eskala lauagoa sortuz.
- Eraginkortasuna: ordainketa-politika bat etorriko da Kooperatibaren benetako aukerekin.
- Barne Ekitatea: irizpide objektiboetan oinarrituta, erakundearen barruko lanpostu eta erantzukizunetarako ordainsari-maila modu bidezkoan baloratu ahal izateko, eta irizpide horiek guztiz inpartzialak dira generoari dagokionez.
- Kanpo Lehiakortasuna: sektoreko ordainsari-maila orokorrenak kontuan hartuta.
- Gardentasuna: kolektiboak ezagutu, ulertu eta beregain hartzen ditu prozedurak eta araudiak.
- Profesional onenak erakartzea eta fidelizatzea.
- Lan-bazkideen ibilbide profesionala eta etengabeko hobekuntza sustatzea, beren garapena eta erakundearentzat balioa sortzea ahalbidetuz.

Ordainsari finkoa aldagaiaren gainetik jarriko duen oreka ezartzea, eta horrek arriskuak modu zuhur eta arduratsuan hartzean oinarritutako emaitzak lortzea saritzea, ordainsari aldakorren eta kapital-oinarri sendoaren arteko koherentzia mantenduz. Ordainsariaren osagai aldakorrak argiak, ulergarriak eta gardenak izango dira horiek kalkulatzeko helburuak eta parametroak finkatzeari dagokionez.

Lan-kostua Lan Aurrerakinak zehazten du, eta horren parte dira Kontsumo Aurrerakina eta Hornidura Kuota, honela:

- Kontsumo-aurrerakina lan-bazkideei beren lan-prestazioagatik ordaindutako ordainsaria da, eta horren parte izango da horretarako ezar daitekeen ordainsari aldakor osagarria eta kontingentea.
- Hornidura kuota Kooperatibak Lagun-Aro BGAeri edo lan bazkideen osasun laguntza eta gizarte aurreikuspenetarako beste entitate edo erakunde batzuei ordaindutako zatia da.

### **Ordainsari Finkoa**

Kooperatibako Kontseilu Errektoreak onartutako Ordainsariaren eta Balorazioaren Barne Araudiak ordainsari finkoaren oinarritzeko egitura ezartzen du, lan aurrerakina eta lanpostuak baloratzeko prozedura osatuz eta kalkulatzuz.

Ordainsari finkoa ordainsariaren zatirik funtsezkoena da, eta funtzio eta erantzukizun zehatzei lotutako irizpide lehenetsietan oinarritzen da, eta ez du arriskuak hartzearen ondorioz pizgarririk eskaintzen.

Guztizko ordainsarian egoki orekatuta daude osagai finkoak eta osagai aldakorrak: osagai finkoa guztizko ordainsariaren zati nahikoa handia da; horrenbestez, politika erabat malgua aplikatu daiteke ordainsariaren osagai aldakorre dagokienez, osagai horiek ez ordaintzeraino. Osagai aldakorra ez da, inolaz ere, izango ordainsariaren osagai finkoaren % 100 baino handiagoa.

### **Ordainsari Aldakorra**

Entitatean aplikatu beharreko ordainketa-politikak osagai aldakor bat du, modalitate kolektibo batekin eta banakako beste batekin, lan-bazkide guztiei oro har aplikatzeko. Ez dago ordainsari aldakor bermaturik. Maila bateratuko ordainketa-politika bat dator Entitate nagusiaren politikarekin, baina sektoreko berezko araudia kontuan izanik.

Ordainsari aldakorrak bi zati ditu: batetik, modalitate kolektiboa, Efizientzia errealearen Indizearen eta zerga osteko Mozkinaren (ZOM) portaeraren arabera zehazten dena, urte bakoitzeko Kudeaketa Planean aurreikusitako denarekin alderatuz; modalitate indibiduala, helburu edo emaitza kuantitatibo/kualitatibo batzuk lortzearekin lotuta ezartzen dena, entitatearen negozio-helburu batzuk betetzearen arabera, eta beste helburu ez-finantzario batzuk lortzearekin lotuta, funtzioaren berezko jarduerarekin zerikusia dutenak. Banakako helburuen formulazioa eta ebaluazioa zuzenean Identifikaturiko Kolektiboaren mende daude, bere Ordainsari Batzordearen bitartez.

Ordainketa Aldakor Indibidualeko (OAI) Planak denbora-esparru jakin baterako onartzen dira, eta zenbait helburu edo emaitza kuantitatibo/kualitatibo lortzearen arabera ezartzen dira, banakako, taldeko eta entitateko helburuen betetze mailaren arabera, arriskuen gaineko kudeaketa zuhur baten barruan. Aldagai kuantitatiboaren eta kualitatiboaren neurketa hori irizpide diskrezional batzuekin osatzen da. OAIaren zenbatekoa bazkide bakoitzarentzat zehazten da, dagokion talde profesionalari dagokion puntuaren balio monetarioa aplikatuz, ekitaldi bakoitzean lortutako

helburuen arabera esleitutako puntuaren arabera. Ordainketa Aldakor Indibidualak ez dakar inola ere eskubide kontsolidaturik.

Guztizko ordainsari aldakorraren nabarmen murrizten da errentagarritasun- edo kaudimen-egoera kaskarretan, entitatearen arrisku apetituaren esparruaren arabera, eta erabat ezabatu daiteke, arriskuari ex ante doikuntzak aplikatzearen ondorioz.

Ordainsari aldakorrak ez du langile eskudunak beren interesak edo Kutxarenak bezeroen interesen aurretik jartzera bultzatzen dituzten pizgarriak sortzen. Ildo horretatik, ordainketa finantza-tresna jakin batzuen salmentarekin edo produktu-kategoria zehatzekin lotzea saihesten da bereziki. Gainera, jardunaren ebaluazioan salmenta-bolumenekin lotua ez da irizpide bakarra; aitzitik, irizpide kualitatiboak ere jasotzen ditu, Kutxari eskatu dakizkikeen jokabide-arauak eta barne-prozedurak betetzea baloratzen dutenak, jarduketa bezeroaren mesedetan sustatzeko.

Gainerako langileek bezala, kontrol-funtzio baten titularren ordainsariak bi osagai ditu: finkoa eta aldakorra. Ordainsari finkoa ordainsari osoaren zati nahikoa handia da; horrenbestez, politika erabat malgua aplikatu daiteke ordainsariaren osagai aldakorrei dagokienez, osagai horiek ez ordaintzeko aukera izateraino.

Helburuen ebaluazioa urtero egiten da ekitaldi bakoitzaren amaieran, eta ordainsari aldakorra likidatzen da, errentagarritasun eta kaudimen baldintzak betetzen badira. Horretarako, kapital-tresnen geroratzeari eta likidazioari buruz ondoren garatzen diren irizpideak hartzen dira kontuan.

Ordainketa aldakorra geroratzeko, bi irizpide hartzen dira kontuan:

- **Proporzionaltasuna:** EBA jarraibideen gomendioetan babestuta; horien arabera, arlo honetan jasotako printzipioak eta beste batzuk entitatearen tamainaren eta barne-antolamenduaren arabera aplikatu behar dira, baita bere jardueraren izaera, eremu eta konplexutasunaren arabera ere.
- **Materialtasuna:** proporzionaltasun-printzipioan oinarritzen da, eta ordainketa aldakorraren zenbatekoen garrantziari edo esanahiari egiten dio erreferentzia, ordainketa finkoaren zenbatekoaren gainean, termino absolutuetan nahiz erlatiboetan.

Bi irizpide horien arabera, geroratzea lehen eurotik aurrera aplikatuko da, ateratzen den zenbatekoa 50.000 euro gordinetik gorakoa denean, eta urteko ordainsari osoaren herena baino gehiago denean. Kasu horietan, urteko ordainsari aldakorraren % 60 likidatuko da sortzapenaren ondorengo ekitaldian, eta gainerako % 40 hurrengo lau urteetan likidatuko da, urte bakoitzean laurden bat. Hala ere, gutxieneko geroratze-proporzioa ordainsari aldakorraren % 60raino irits daiteke identifikatutako kolektiboko kideen kasuan, baldin eta ordainsariaren "zenbatekoa bereziki handia" bada.

Proporzionaltasun eta materialtasun arrazoi berberengatik, ateratzen den zenbatekoak 50.000 euro gordin horretatik gorakoa denean, eta urteko ordainsari osoaren herena baino gehiago bada, ordainsari aldakorraren % 50 eskudirutan likidatuko da, eta beste % 50 kapital tresnetan, kapital sozialari egindako ekarpenen bidez. Kapital-tresnen bidezko ordainketa hori arestian aipatutako geroratze-arauen eta ex-post doikuntzen mende egongo da. Horrela emandako kapital-tresnak ezin izango dira eskualdatu entregatzen direnetik urtebete igaro arte (12 hilabeteko atxikipena).

10/2014 Legearen 34. artikulua 2. atalarekin bat etorriz, entitatea baldintza hauek betetzetik salbuetsita egongo da ordainsari aldakorra duten langileen ordainsariei dagokienez bere lantalde osoan. Laboral Kutxako ezein langilek ez du 50.000 eurotik gorako urteko ordainketa aldakorrik, ezta urteko ordainketa osoaren herena baino gehiago ere.

*Ordainketa eta kontsolidazioa: murrizte- eta berreskuratze-klausulak.*

Malus klausulak (ordainketa aldakor geroratuak eta likidatzeke daudenak murrizteko aukera ematen dutenak) eta clawback klausulak (ordaindutako ordainketa aldakorreko zenbatekoak berreskuratzeko aukera ematen dutenak) arrisku esplizitueta ex post doitzeko mekanismoak dira, identifikatutako kolektiboaren ordainketa aldakorra arriskuarekin lerrokatzeak aukera ematen dutenak. Horrela, hasieran emandako zenbatekoak murriztuta, etenda edo baliogabetuta geratu daitezke, entitatearen emaitzen, kapital-ratioen edo beste parametro batzuen portaera negatiboa antzemanaz gero.

Caja Laboral S. Coop.-ek gainerako murrizketetarako erabiltzen dituen proportzionaltasun eta materialtasun printzipioetatik abiatuta aplikatuko ditu klausula horiek. Malus eta clawback klausulek eragin murriztailea baino ez dute, eta ex post doikuntzak ez du inola ere ekarriko hasieran emandako ordainketa aldakorra handitzea.

Malus klausulak aplikatu ahal izango dira aurkako emaitza globalen kasuan edo kapital-oinarri nahikorik ez duten kasuetan, nahiz eta ebaluatutako pertsonak horietan erantzukizun zuzenik ez izan; hala ere, clawback klausula aplikatu ahal izateko, ezinbestekoa izango da ebaluatutako pertsonak finantza-emaitza eskasetan edo negatiboetan nabarmen lagundu izana. Zehazki, clawback klausulak ebaluatutako pertsonak iruzurra edo beste dolozko jokabide bat, edo zabarkeria larria, egiten badu aktibatuko dira.

Nolanahi ere, geroratutako edo geroratu gabeko ordainketa aldakorra guztiz edo partzialki murrizteko erabakia Kontseilu Errektoreak hartu beharko du, Ordainsarien Batzordearen alde aurreko txostenarekin. Bi klausulak aplikatu ahal direnean, likidatzeke dauden zenbateko geroratuak (malusak) murriztearen alde egingo da beti, likidatutako zenbatekoak berreskuratu baino lehen.

Ordainketa aldakorrak berreskuratzeko klausula (clawback) aplikatzeko denbora-muga likidatu gabe dauden zenbatekoen gerorapenerako, eta, hala badagokio, atxikipenerako, aplikatutako epe bera izango da; hau da, oro har, 4 urte, emakidaren unetik zenbatzen hasita. Denbora-muga hori gaindituta, sortutako ordainketa aldakorra behin betiko kontsolidatuta geratuko da.

"Identifikaturiko Kolektiboak" 2024ko ekitaldian jasotako Ordainsari Aldakorrari dagokionez, ordainsari finkoaren % 0 eta % 42 artean dagoela adierazi behar da.

#### **10.4. Laboral Kutxako identifikaturiko langileak**

*Kapitulu honetako informazioa bat dator ordainketa-politikei buruz CRRren 450.1 f) eta g) eta EU REMA a) eta g) artikuluetan jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Identifikaturiko kolektiboa zuhurtziazko arau-esparruaren giltzarria da, eta esparru horretara zuzenduta daude, berariaz, finantza-sektoreko gidalerro, gobernantza-prozedura, politika eta informazio- eta gardentasun-eskakizun gehienak.

Urtero, Ordainsarien Batzordeak Identifikaturiko Kolektiboaren osaera zehaztu eta eguneratzen du, irizpide kualitatibo eta kuantitatiboen konbinazio batean eta 2021/923 (EB) Erregelamendu Eskuordetuan oinarrituta, eta baztertzeko irizpideak sartzen ditu, arriskuen profilean eragin garrantzitsurik ez dutela uste den jarduerak identifikatzetik hasiz, aipatutako erregelamendu eskuordetu horren 6.2 artikuluan adierazitakoarekin bat etorriz.

Zuzendaritza Kontseilua arduratzen da Identifikaturiko Kolektiboa behar bezala aztertzeke eta haren autoebaluazioa egiteko prozesua gidatzeaz. Era berean, urteko berrikuspen-prozesua gidatzen du, hala dagokionean behar diren aldaketak egin ahal izateko. Zuzendaritza Kontseiluak eskuordetuta, Pertsonen Departamentua arduratzen da lehen proposamena egiteaz, Arriskuen Kudeaketaren Departamentuaren lankidetzarekin. Arrisku Batzordearen oniritziarekin adostutako dokumentua Ordainsarien Batzordeari aurkeztuko zaio, eta hark Kontseilu Errektoreari helaraziko dio, behin

betiko onar dezan. Lan-bazkideek ordainsari finkoa jasotzen dute beren lanagatik, eta ordainsari hori gainerako bazkideen araudi berak arautzen du, eta gainerako pertsonei ordainsari aldakor kolektiboari eta indibidualari buruz aplikatzen zaizkien araudi berberak aplikatzen zaizkie. Ez dago ordainsari aldakor bermaturik.

Ordainketa Aldakor Indibidualari dagokionez, Caja Laboral S. Coop.-ek Zuzendarientzako Ordainketa Aldakorreko Sistema bat (ZOAS) du ezarrita, norbanakoaren emaitzak bere antolaketa-unitatearen emaitzekin eta entitatearen emaitza orokorrekin konbinatzen dituena, irizpide finantzarioak eta ez-finantzarioak uztartuz. Honako osagai hauek ditu:

- RON: Negozio-helburuen arabera ordainsaria.
- ROE: Lanpostuaren helburu espezifikoaren arabera ordainsaria.
- IGG: IGG helburuen arabera ordainsaria.
- Diskrezionalak: Nagusiaren zuzeneko esleipenaren ondoriozko ordainsaria, jardueraren arabera.

RON helburuak urteko Kudeaketa Planean ezarritako ratioak, zifrak eta adierazleak dira, eta bereziak izan daitezke, edo esparru eta maila ezberdinetako hainbat antolaketa-unitatek partekatutako. Identifikaturiko Kolektiborako RON helburu horiek finkatzean, emaitzak lortzea hartzen da kontuan, arriskuak zehaztasunarekin eta arduraz onartzean oinarrituta.

ROE helburuek, oro har, kudeaketa-tresnak, jarduerak, sistemak, informazioak, antolaketa-aldaketak eta aldaketa fisikoak garatzeari egiten diote erreferentzia. Horiek aurrera egitea eta egitura hobetzea dakarte, eta bezeroari zerbitzu hobea ematea ahalbidetzen dute. Helburu horiek lotura zuzenagoa dute lanpostuaren berezitasunekin, eta kualitatiboak zein kuantitatiboak izan daitezke.

ESG helburuak Ingurumen, Gizarte eta Gobernu Onaren aldagaiekin lotzen dira.

Identifikaturiko Kolektiboaren eta gainerako langileen arteko alderdi bereizgarri bat da, ex ante doikuntzetako baten bidez, beren Ordainketa Aldakor Indibiduala (OAI) Arrisku Apetituen Esparruko (RAF) core aldagai batzuetatik osatutako Arriskura Doitzeko Adierazlearen (ADA) mende dagoela. Horrela, hautatutako aldagaietako bat arriskuarekiko tolerantzia mailaren azpitik badago, OAI zero izango da, eta hautatutako aldagaietako bat behaketa-atalasearen barruan badago, eta arriskuarekiko tolerantzia mailan badago, OAI % 10 jaitsiko da. Hautatutako aldagai guztiak behaketa-atalasearen gainetik badaude soilik izango da osoa OAI.

Kontseilu Errektoreko kideei, presidentea izan ezik, asistentzia-dieten bidez ordaintzen zaie. Seguros Lagun-Aro Vida S.A., Seguros Lagun-Aro S.A., Caja Laboral Banca Seguros O.B.S.V. S.L.U., Caja Laboral Gestion S.G.C.I.I.C., S.A. eta Caja Laboral Pensiones G.F.P. S.A.-ko administrazio-kontseiluetako kideek 2024ko ekitaldian ez dute inolako ordainsaririk jaso kontseilari gisa.

## 10.5. Ordainsarien arriskuei buruzko irizpideak

*Kapitulu honetako informazioa bat dator ordainketa-politikei buruz EU REMA c) arauan jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.*

Laboral Kutxak, finantza-aholkulari eta finantza-merkatuetako parte-hartzaile gisa, integrazio-politikan eta politika hori garatzen duten gainerako prozeduretan definitutako jasangarritasun-arriskuak integratzen ditu, IGG faktoreak eta arriskuak sistematikoki txertatzeko aukera ematen duen eredu batean, honela:

- Finantzen ikuspegitik begiratuta faktore materialak izanik, inbertsioen errentagarritasunean arrisku potentziala sor dezaketen eta, beraz, eragina izan dezaketen ESG faktoreak identifikatzen ditu;

- Finantzaz kanpoko informazio hori LKren aholkularitzako eta zorroen kudeaketa diskrezionaleko zerbitzuaren esparruan aztertzen ditu, baita CL Gestión Inbertsio Kolektiboko Erakundeen eta CL Pensionesen pentsio-funtsen inbertsioen esparruan ere;
- LKren inbertsio-gomendioak egokitzen ditu, eta IKEetan eta pentsio-funtsetan inbertitzeko erabakiak hartzen dira aurreko informazioan oinarrituta, eta finantza arloko irizpide eta arrisku tradizioaletan oinarrituta.

Identifikaturiko Kolektiboari dagokionez, Ordainketa-politika zuzenean lotuta dago RAF betetzearekin. Horrela, Arrisku Apetitua Esparruko CORE adierazleen behaketa- edota tolerantzia-atalaseak gaitzitzen, kritikotzat jotzen direnak, Ordainketa Aldakor Indibiduala murrizten du, eta baliogabetu ere egin dezake.

Araudia Betearazteko Departamentuak inbertsio-zerbitzuak ematen dituzten langileen ordainsari-sistema kontrolatzen du. Urtero, Barne Ikuskaritzak entitatearen ordainketa-politikaren ebaluazioa egiten du, ordainketa aldakor indibidual gehien lortzen duten sare komertzialeko bulegoei buruzko txosten espezifikorekin batera. Aldizka, politikaren gaineko kanpo-ebaluazioa egingo da, izan ditzakeen ahultasunak zuzentzeko.

## 10.6. Ordainsarien informazio kuantitatiboa

Kapitulu honetako informazioa bat dator ordainsarien politikei buruz CRRren 450.1 h) i) artikuluan eta EU REMA h) artikuluan jasotako informazio aldetiko eskakizunekin.

42. taula. EU REM1 - Ekitaldiari dagokionez emandako ordainsaria (eurotan).

|                      |                                                                               | Zuzendaritza-<br>organoaren<br>gainbegiratze<br>-funtzioa | Zuzendaritza<br>-organoaren<br>zuzendaritza<br>-funtzioa | Goi-<br>zuzendaritzak<br>o beste kide<br>batzuk | Identifikatutako beste langile<br>batzuk |           |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|
| Ordainsari finkoa    | Identifikatutako langile kopurua                                              | 17                                                        | 1                                                        | 9                                               | 32                                       |           |
|                      | Ordainsari finkoa guztira                                                     | 536.876                                                   | 174.133                                                  | 1.059.345                                       | 1.931.826                                |           |
|                      | Hortik: eskudirutan                                                           | 441.645                                                   | 174.133                                                  | 1.059.345                                       | 1.931.826                                |           |
|                      | (Ez da aplikagarria EBn)                                                      | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: jabetza-akzio edo -interes<br>baliokideak                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: akzioei lotutako tresnak edo<br>diruzkoak ez diren tresna baliokideak | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: beste tresna batzuk                                                   | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | (Ez da aplikagarria EBn)                                                      | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: beste modalitate batzuk                                               | 95.231                                                    | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | (Ez da aplikagarria EBn)                                                      | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
| Ordainsari aldakorra | Identifikatutako langile kopurua                                              | 17                                                        | 1                                                        | 9                                               | 32                                       |           |
|                      | Ordainsari aldakorra guztira                                                  | 57.233                                                    | 49.243                                                   | 333.092                                         | 580.032                                  |           |
|                      | Hortik: eskudirutan                                                           | 57.233                                                    | 49.243                                                   | 333.092                                         | 580.032                                  |           |
|                      | Hortik: geroratua                                                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: jabetza-akzio edo -interes<br>baliokideak                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: geroratua                                                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: akzioei lotutako tresnak edo<br>diruzkoak ez diren tresna baliokideak | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: geroratua                                                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: beste tresna batzuk                                                   | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: geroratua                                                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: beste modalitate batzuk                                               | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Hortik: geroratua                                                             | -                                                         | -                                                        | -                                               | -                                        |           |
|                      | Ordainketa osoa                                                               |                                                           | 594.109                                                  | 223.376                                         | 1.392.437                                | 2.511.858 |

Ez da ordainketa aldakorren likidaziorik egin kapital-tresna gisa, ez dago ordaintzeke dagoen ordainsari geroraturik, eta ez dago milioi bat eurotik gorako ordainketarik.

43. taula. EU REM5 - Entitatearen arrisku-profilean (identifikatutako langileak) eragin handia duten jarduera profesionalak dituzten langileen ordainsariei buruzko informazioa (eurotan).

|                                                    | a                                              | b                                             | c                             | d                | e                 | f                  | g                     | h                                        | i                 | j         |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------------|-------------------|-----------|
|                                                    | Zuzendaritza-organoaren ordainsaria            |                                               |                               |                  | Negozio-alorrak   |                    |                       |                                          |                   |           |
|                                                    | Zuzendaritza-organoaren gainbegiratze-funtzioa | Zuzendaritza-organoaren zuzendaritza-funtzioa | Zuzendaritza-organoa, guztira | Inbertsio-bankua | Txikizkako bankua | Aktiboen kudeaketa | Funtzio korporatiboak | Barne-kontrol independentearen funtzioak | Gainerako guztiak | Guztira   |
| Identifikatutako langile kopurua guztira           | 17                                             | 1                                             | 10                            | -                | 1                 | 5                  | 3                     | 4                                        | 19                | 59        |
| Hortik: zuzendaritza organoko kideak               | -                                              | -                                             | 9                             |                  |                   |                    |                       |                                          |                   | 9         |
| Hortik: goi-zuzendaritzako beste kide batzuk       | -                                              | 1                                             | 1                             |                  |                   |                    |                       |                                          |                   | 1         |
| Hortietatik: identifikatutako beste langile batzuk | -                                              | -                                             | -                             | -                | 1                 | 5                  | 3                     | 4                                        | 19                | 32        |
| Identifikatutako langileen ordainsari osoa         | 594.110                                        | 223.376                                       | 1.615.813                     | -                | 119.709           | 473.098            | 262.281               | 382.726                                  | 1.274.045         | 4.721.782 |
| Hortik: ordainsari aldakorra                       | 152.465                                        | 49.243                                        | 382.335                       | -                | 32.351            | 107.193            | 59.598                | 97.069                                   | 283.821           | 1.114.832 |
| Hortik: ordainsari finkoa                          | 441.645                                        | 174.133                                       | 1.233.478                     | -                | 87.358            | 365.905            | 202.683               | 285.657                                  | 990.224           | 3.606.950 |

# ERANSKINAK

## I. ERANSKINA – Taulen eta Irudien Aurkibidea

| Taulak                                                                                                                                                        |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 1. EU KM1 - Indicadores clave (euros)                                                                                                                   | 9  |
| Tabla 2. EU LI3 - Grupo consolidable y sociedades participadas                                                                                                | 13 |
| Tabla 3. Sociedades que se integran de manera diferente bajo el Reglamento CRR y la Circular 4/2017                                                           | 14 |
| Tabla 4. EU CC2 - Conciliación de Fondos Propios Reglamentarios con el Balance en los estados financieros auditados (miles de euros).                         | 14 |
| Tabla 5. Composición del Comité de Auditoría y Cumplimiento Normativo a Diciembre de 2024.                                                                    | 25 |
| Tabla 6. Composición del Comité de Riesgos a Diciembre de 2024.                                                                                               | 25 |
| Tabla 7. Composición del Comité de Nombramientos a Diciembre de 2024.                                                                                         | 26 |
| Tabla 8. Composición del Comité de Remuneraciones a Diciembre de 2024.                                                                                        | 27 |
| Tabla 9. EU CC1: Composición de los Fondos Propios Reglamentarios (euros).                                                                                    | 37 |
| Tabla 10. EU OV1 - Visión general de los activos ponderados por riesgo (RWA) (euros).                                                                         | 40 |
| Tabla 11. EU CCyB1: Distribución geográfica de las exposiciones crediticias pertinentes para el cálculo del colchón de capital anticíclico (euros).           | 43 |
| Tabla 12. EU KM2 - Indicadores clave - MREL y, cuando proceda, requisito de fondos propios y pasivos admisibles aplicable a las EISM (euros).                 | 46 |
| Tabla 13. EU TLAC1 - Composición - Requisito de fondos propios y pasivos admisibles aplicable a las EISM, cuando proceda (TLAC) (euros).                      | 46 |
| Tabla 14. EU TLAC3b - Orden de prelación de acreedores - Entidad de resolución (euros).                                                                       | 47 |
| Tabla 15. EU LR1 - Resumen de la conciliación de los activos contables y las exposiciones correspondientes a la ratio de apalancamiento (euros).              | 48 |
| Tabla 16. EU LR2 - Cuadro Divulgativo común de la Ratio de Apalancamiento (euros).                                                                            | 49 |
| Tabla 17. EU LR3 - Desglose de exposiciones dentro de balance (excluidos derivados, operaciones de financiación de valores y exposiciones excluidas) (euros). | 51 |
| Tabla 18. LIQ1 - Información cuantitativa de la ratio de cobertura de liquidez (euros).                                                                       | 55 |
| Tabla 19. EU LIQ2 - Ratio de financiación estable neta (NFSR) (euros).                                                                                        | 57 |
| Tabla 20. EU AE1 - Activos con cargas y sin cargas (euros).                                                                                                   | 63 |
| Tabla 21. EU AE2 - Garantías reales recibidas y valores representativos de deuda propios emitidos (euros).                                                    | 63 |
| Tabla 22. EU AE3 - Fuentes de cargas (euros).                                                                                                                 | 64 |
| Tabla 23. Exposiciones intragrupo de Activo y de Fuera de Balance.                                                                                            | 64 |
| Tabla 24. EU CR3 - Panorámica de las técnicas de reducción del riesgo de crédito (euros).                                                                     | 68 |
| Tabla 25. Distribución geográfica de la inversión crediticia (miles de €).                                                                                    | 69 |
| Tabla 26. Detalle del porcentaje del crédito a la clientela por sectores de actividad                                                                         | 69 |

|                                                                                                                                                                                                       |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Tabla 27. EU CR1-A - Vencimiento de las exposiciones (euros).                                                                                                                                         | 70  |
| Tabla 28. EU CR1 - Exposiciones no dudosas y dudosas y provisiones conexas (euros).                                                                                                                   | 72  |
| Tabla 29. EU CQ3 - Calidad crediticia de las exposiciones no dudosas y dudosas por días vencidos (euros).                                                                                             | 73  |
| Tabla 30. EU CQ5 - Calidad crediticia de los préstamos y anticipos a sociedades no financieras, por sector de actividad (euros).                                                                      | 74  |
| Tabla 31. EU CQ7 - Garantías reales obtenidas mediante toma de posesión y procesos de ejecución (euros).                                                                                              | 75  |
| Tabla 32. EU CR4 - Método estándar - Exposición al riesgo de crédito y efectos de la reducción del riesgo de crédito (euros).                                                                         | 78  |
| Tabla 33. EU CR5 - Método estándar (euros).                                                                                                                                                           | 79  |
| Tabla 34. EU CCR1 - Análisis de la exposición al riesgo de contraparte por método (euros).                                                                                                            | 81  |
| Tabla 35. EU CCR2 - Operaciones sujetas a requisitos de fondos propios por riesgo de AVC (euros).                                                                                                     | 82  |
| Tabla 36. EU CCR3 - Método estándar - Exposiciones al riesgo de contraparte por categorías reglamentarias de exposición y ponderaciones de riesgo (euros).                                            | 82  |
| Tabla 37. EU CCR5 - Composición de las garantías reales para las exposiciones al riesgo de contraparte (euros).                                                                                       | 83  |
| Tabla 38. EU CCR8 - Exposiciones frente a ECC                                                                                                                                                         | 83  |
| Tabla 39. EU MR1 - Riesgo de mercado según el método estándar                                                                                                                                         | 87  |
| Tabla 40. EU OR1 - Requisitos de fondos propios por riesgo operativo e importes de las exposiciones ponderadas por riesgo (euros).                                                                    | 94  |
| Tabla 41. EU IRRBB1 - Riesgos de tipo de interés de las actividades de la cartera de inversión (euros).                                                                                               | 100 |
| Tabla 42. EU REM1 - Remuneración concedida respecto del ejercicio (euros).                                                                                                                            | 115 |
| Tabla 43. EU REM5 - Información sobre la remuneración del personal cuyas actividades profesionales inciden de manera importante en el perfil de riesgo de la entidad (personal identificado) (euros). | 116 |

## Irudiak

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| Figura 1. Estructura organizativa de Laboral Kutxa                          | 21 |
| Figura 2. Estructura organizativa de la función de riesgos de Laboral Kutxa | 29 |
| Figura 3. Modelo de tres líneas de defensa                                  | 29 |

## II. ERANSKINA - Glosarioa

**AML** – Anti Money Laundering  
**DB** – Datu-basea  
**CSA** – Credit Support Annex  
**CRO** – Chief Risk Officer  
**CRD** – Capital Requirements Directive  
**CRR** – Capital Requirements Regulation  
**CSRBB** – Credit Spread Risk in the Banking Book  
**CET1** – Common Equity Tier 1  
**APB** – Aktiboen eta Pasiboen Batzordea  
**CVA** – Credit Valuation Adjustment  
**DORA** - Digital Operational Resilience Act  
**EBA** - European Banking Authority  
**ECAI** - External Credit Assessment Institution  
**EMIR** - European Market Infrastructure Regulation  
**ESG** – Environmental, Social and Governance  
**FLESB** – Forward Looking Exercise on Spanish Banks  
**HQLA** – High Quality Liquid Assets  
**ISDA** – International Swaps and Derivatives Association  
**IRRBB** – Interest Rate Risk in the Banking Book  
**KELT** - Kapital Egokitzapenaren eta Likidezia Txostena  
**KRI** – Key Risk Indicators  
**LCC** – Life Cycle Cost  
**LCI** – Life Cycle Inventory  
**LCR** – Liquidity Coverage Ratio  
**DL** – Defentsa-lerroa  
**MAR** – Market Abuse Regulation  
**MiFiD** – Markets in Financial Instruments Directive  
**MREL** - Minimum Requirement of Eligible Liabilities  
**FINA** – Finantza Informazioko Nazioarteko Arauak  
**NSFR** – Net Stable Funding Ratio  
**BKO** - Barne Kontrolerako Organoa  
**KZTFP** - Kapital-zuriketaren eta terrorismoaren finantzaketaren prebentzioa  
**RAS** – Risk Appetite Statement  
**RWA** – Risk Weighted Assets  
**RGPD** – General Data Protection Regulation  
**JBA** – Balore-merkatuaren esparruko Jokabideen Barne Araudia  
**IKT** - Informazioaren eta Komunikazioaren Teknologia  
**TF** – Terrorist Financing  
**TLAC** - Total loss-absorbing capacity  
**TLTRO** - Targeted Longer-Term Refinancing Operations  
**EAU** – Eragiketa Arriskuaren Unitatea  
**EB** – Europar Batasuna  
**VAR** – Value at Risk

### III. ERANSKINA – CRR Mapping-a

| CRR Mapping-a                                                           |                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| CRRren artikulua                                                        | Deskribapena                                                                                                                                                                                                                            | III. Zutabearen Txostenaren atala     | Taulak eta Irudiak |
| <b>431 Informazioa hedatzeko betekizunak eta politikak</b>              |                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |                    |
| 431.1                                                                   | Entitateek argitara emango dute II. eta III. tituluetan aipatutako informazioa, titulu honen arabera, 432. artikuluan jasotako salbuespenei kalterik egin gabe.                                                                         | 1.5. atala                            |                    |
| 431.2                                                                   | Agintari eskudunen aldetik, hirugarren zatia ren arabera, atal honetako III. tituluari jasotako tresnak eta metodoak erabiltzeko baimena jaso duten entitateek titulu horretan ezarritako informazioa emango dute argitara.             | E/A                                   |                    |
| 431.3                                                                   | Entitateek dibulgazioen maiztasuna, egiaztapena, zehaztasuna eta egokitasuna aintzatesten dituen politika bati jarraitu behar diote, merkatuko parte-hartzaileek arrisku-profila oro har ulertzen dutela bermatzeko politikekin batera. | 1.4. atala                            |                    |
| 431.4                                                                   | Dibulgazio kuantitatibo guztiekin batera deskribapen kualitatiboa eta beharrezkoa izan daitekeen beste edozein informazio osagarri aurkeztu beharko dira.                                                                               | Zuhurtziazko Garrantzia duen txostena |                    |
| 431.5                                                                   | Entitateek, eskatzen bazaie, kalifikazio-erabakiak azaldu beharko dizkiete ETEei eta maileguak eskatzen dituzten beste enpresa batzuei.                                                                                                 | E/A                                   |                    |
| <b>432. Informazio ez-esanguratsua, ezkutukoa edo isilpekoa</b>         |                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |                    |
| 432.1                                                                   | Erakundeek materiala ez den informazioa ez emateko aukera dute, baldintza jakin batzuk betetzen badira.                                                                                                                                 | E/A                                   |                    |
| 432.2                                                                   | Erakundeek jabetzakoa edo isilpekoa den informazioa ez emateko aukera dute, baldintza jakin batzuk betetzen badira.                                                                                                                     | E/A                                   |                    |
| 432.3                                                                   | 432.2 artikulua aplikatzen denean, hori dibulgazioetan adierazi behar da, eta informazio orokorragoa eman behar da.                                                                                                                     | E/A                                   |                    |
| <b>433. Informazioaren hedapenaren maiztasuna eta irismena</b>          |                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |                    |
| 433                                                                     | Entitateek artikulua honetan eta 433 bis, 433 hiru, 433 lau eta 434. artikuluetan ezarritakoari jarraikiz argitaratuko dute II. eta III. tituluen arabera eskatzen den informazioa.                                                     | 1.3. atala                            |                    |
| <b>433.bis Tamaina handiko entitateek informazioa hedatzea</b>          |                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |                    |
| 433.bis                                                                 | Tamaina handiko entitateek jarraian azaltzen den informazioa hedatuko dute, adierazten den maiztasunarekin                                                                                                                              | E/A                                   |                    |
| <b>433.hiru Entitate txikiek eta ez konplexuek informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |                    |

|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 433.hiru                                                         | Entitate txikiek eta ez konplexuek urtero hedatuko dute hurrengo xedapen hauetan aipatutako informazioa                                                                                                                                                                      | E/A          |
| <b>433.Lau Beste entitate batzuek informazioa hedatzea</b>       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |
| 433.lau                                                          | 433 bis edo 433 hiru artikuluen mende ez dauden entitateek jarraian adierazitako informazioa hedatuko dute, adierazitako maiztasunarekin                                                                                                                                     | 1.4. atala   |
| <b>434. Informazioa hedatzeko hedabideak</b>                     |                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |
| 434.1                                                            | Entitateek II. eta III. Tituluetan eskatutako informazio guztia formatu elektronikoan eta hedabide edo kokapen bakarrean hedatu beharko dute.                                                                                                                                | 1.4. atala   |
| 434.2                                                            | Beste betekizun batzuen arabera egindako dibulgazioak (adibidez, kontabilitatea, kotizazioa) 3. Zutabeko baldintzak betetzeko erabil daitezke, hala badagokio.                                                                                                               | 1.4. atala   |
| <b>434.bis Informazioa hedatzeko formatu uniformeak</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |
| 434.bis                                                          | ABEk betearazpen-arau teknikoaren proiektuak egingo ditu, informazioa hedatzeko formatu uniformeak eta informazioa aurkezteko politika zehazteko; eta II. eta III. tituluetan eskatutako informazioa hedatzeko irtenbide informatikoak eta jarraibideak garatu beharko ditu. | E/A          |
| <b>435. Arriskua kudeatzeko helburuak eta politikak hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |
| 435.1                                                            | Entitateek arrisku-kategoria bakoitzerako dituzten helburuak eta arriskuak kudeatzeko politikak argitaratuko dituzte:                                                                                                                                                        |              |
| 435.1.a                                                          | Arrisku-kategoria horiek kudeatzeko estrategiak eta prozesuak.                                                                                                                                                                                                               | 2.2. atala   |
| 435.1.b                                                          | Dagokion arriskua kudeatzeko funtzioaren egitura eta antolamendua, bere agintaritzaren oinarriari, eskumenei eta kontuak emateko betebeharrei buruzko informazioa barne, entitatearen eraketa-dokumentuekin eta estatutuekin bat etorritik.                                  | 2.2.1. atala |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 4.3. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.3. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 6.3. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7.3. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 8.3. atala   |
| 435.1.c                                                          | Arriskua neurtzeko eta dagokion informazioa aurkezteko sistemen estaldura eta izaera.                                                                                                                                                                                        | 9.1.3. atala |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9.2.3. atala |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 4.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 6.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7.4. atala   |
| 435.1.d                                                          | Arriskua neurtzeko eta dagokion informazioa aurkezteko sistemen estaldura eta izaera.                                                                                                                                                                                        | 8.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9.1.4. atala |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9.2.4. atala |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 4.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.4. atala   |
| 435.1.d                                                          | Arriskua estaltzeko eta murrizteko politikak eta estaldura horien eta murrizketa-tekniken eraginkortasunaren jarraitutasuna gainbegiratzeko estrategiak eta prozesuak.                                                                                                       | 6.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 8.4. atala   |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9.1.4. atala |

|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |          |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 9.2.4. atala |          |
| 435.1.e                                                     | Zuzendaritza-organoak onartutako adierazpen bat, entitatearen arriskua kudeatzeko mekanismoen egokitasunari buruzkoa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1.4. atala   |          |
| 435.1.f                                                     | Zuzendaritza-organoak onartutako arriskuei buruzko adierazpen labur bat, enpresa-estrategiari lotutako entitatearen arrisku-profil orokorra laburki deskribatzekoa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2.2.2. atala |          |
| 435.2                                                       | Entitateek gobernantza-mekanismoei buruz honako informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |          |
| 435.2.a                                                     | Zuzendaritza-organoko kideek betetzen dituzten zuzendaritza-karguen kopurua.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2.1.1. atala |          |
| 435.2.b                                                     | Zuzendaritza-organoko kideei aplikatu dakiekeen hautaketa-politika eta horien ezagutzak                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2.1.1. atala |          |
| 435.2.c                                                     | Aniztasunaren arloko politika, zuzendaritza-organoko kideen hautaketari, haren helburuei eta politika horretan ezarritako helburuei dagokienez.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2.1.1. atala |          |
| 435.2.d                                                     | Entitateak arrisku-batzorde espezifiko bat sortu duen edo ez, eta zenbat aldiz elkartu den.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2.1.2. atala |          |
| 435.2.e                                                     | Zuzendaritza-organoi arriskuei buruz bideratutako informazio-fluxuaren deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 9.1.3. atala |          |
| <b>436. Aplikazio-eremuari buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |          |
| 436                                                         | Entitateek Erregelamendu honen aplikazio-eremuari buruz honako informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |              |          |
| 436.a                                                       | Erregelamendu hau aplikatzen zaion entitatearen izena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.2. atala   |          |
| 436.b                                                       | Kontabilitate-esparru aplikagarriaren arabera egindako egoera finantzario bateratuen, eta lehen zatiko II. tituluko 2. eta 3. atalak aintzat hartuz, erregulazio-finkapenari buruzko betekizunen arabera egindako egoera-orri finkatuen arteko kontziliazioa; kontziliazio horrek kontsolidazio arautzailearen eremuan sartutako kontabilitate- eta erregelamendu-kontsolidazioaren eremuen eta entitate juridikoen arteko aldeak laburtuko ditu, kontsolidazio arautzailearen eremuarekin alderatuz ezberdina bada; kontsolidazio arautzailearen eremuan sartutako entitate juridikoen aipamenak kontsolidazio arautzailearen metodoa deskribatuko du, kontabilitate-kontsolidazioaz bestelakoa bada, entitate horiek integrazio global edo proportzionaleko metodoen bidez sendotzen badira, betiere, entitate horietako edukitzeak funts propioetatik kendu badira. | 1.2. atala   |          |
| 436.c                                                       | Finantza-egoera kontsolidatuen aktiboen eta pasiboen banakapena, erregulazio-baterakuntzari buruzko betekizunak aintzatetsiz burutua, lehenengo zatiko II. tituluko 2. eta 3. atalen arabera, arrisku-mota kontuan izanik, zati honetan aipatzen denari jarraikiz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1.2. atala   | 4. taula |

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                          |                      |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| 436.d                                                   | Kontziliazio horretan finantza-egoeren kontabilitate-balioaren zenbatekoen arteko diferentzien iturri nagusiak azalduko dira, lehen zatiko II. tituluko 2. eta 3. ataletan zehaztutako kontsolidazio arautzaileko eremuan arabera, bai eta erregulazio-helburuetarako erabilitako esposizioaren zenbatekoa ere; kontziliazio hori diferentzia-iturri horiei buruzko informazio kualitatiboarekin osatu ahal izango da. | 1.2. atala               |                      |
| 436.e                                                   | 34. artikulua eta 105. artikulua arabera egokitzen diren negozio-zerroaren eta inbertsio-zerroaren esposizioei dagokienez, entitate baten balorazio zehazkeraren doikuntzaren osagaien zenbatekoen banakapena, arrisku-mota kontuan izanik, eta negozio- eta inbertsio-zerroetako posizioei dagozkien osagai guztien banakapena, bereizita.                                                                            | E/A                      |                      |
| 436.f                                                   | Jatorrizko enpresaren eta haren filialen artean funts propioak azkar transferitzeko edo pasiboa itzultzeko eragozpen esanguratsu oro.                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3.2. atala               |                      |
| 436.g                                                   | Funts propio errealek kontsolidazioan sartzen ez diren filial guztietan eskatutakoak baino txikiagoak izateko zenbateko erantsia, eta filial horien izena edo izenak.                                                                                                                                                                                                                                                  | 3.2. atala               |                      |
| 436.h                                                   | Hala badagokio, 7. artikuluan aipatzen den salbuespena edo 9. artikuluan ezarritako banakako finkapen-metodoa erabiltzeko inguruabarrak.                                                                                                                                                                                                                                                                               | E/A                      |                      |
| <b>437. Funts propioei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                          |                      |
| 437                                                     | Entitateek honako informazio hau hedatuko dute beren funts propioei buruz:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                          |                      |
| 437.a                                                   | 1. mailako kapitaleko elementu arruntak, 1. mailako kapitaleko elementu gehigarriak, 2. mailako kapitaleko elementuak eta 32-35 bitarteko artikuluen zein 36., 56., 66. eta 79. artikuluen arabera aplikatutako iragazki eta kenkariak entitatearen funts propioekin eta balantzearekin guztiz uztartzea.                                                                                                              | 1.2. atala<br>3.2. atala | 4. taula<br>9. taula |
| 437.b                                                   | 1. mailako kapital arruntaren eta 1. mailako kapital gehigarriaren tresnen ezaugarri nagusien deskribapena, baita 2. mailako kapitalaren tresnena ere.                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3.2. atala               |                      |
| 437.c                                                   | 1. mailako kapital arruntaren, 1. mailako kapital gehigarriaren eta 2. mailako kapitalaren tresna guztien terminoak eta baldintzak.                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 3.2. atala               |                      |
| 437.d                                                   | Honako hauen izaera eta zenbatekoa adieraztea, bereizita:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |                      |
| 437.d.i                                                 | 32-35 bitarteko artikuluen arabera aplikatutako zehazkerazko iragazki bakoitza.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3.2. atala               | 9. taula             |
| 437.d.ii                                                | 32-35 bitarteko artikuluen arabera aplikatutako zehazkerazko iragazki bakoitza.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3.2. atala               | 9. taula             |
| 437.d.iii                                               | 47., 48., 56., 66. eta 79. artikuluen arabera deduzitu ez diren elementuak.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 3.2. atala               | 9. taula             |

|                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|
| 437.e                                                                                                                   | Erregelamendu honen arabera funts propioak kalkulatzeko aplikatutako murrizketa guztien deskribapena, eta murrizketa horiek aplikatzen zaizkien tresnak, zuhurtziazko iragazkiak eta kenkariak.                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3.2. atala          | 9. taula  |
| 437.f                                                                                                                   | Funts propioen elementuetatik abiatuta kalkulaturako kapital-ratioak kalkulatzeko oinarriaren azalpen zehatza, aplikatzen bada, CRRk ezarritakoaz bestelako oinarri batean oinarrituta.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | E/A                 |           |
| <b>437.bis Funts propioei eta pasibo onargarriei buruzko informazioa hedatzea</b>                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |           |
| 437.bis                                                                                                                 | <p>a) Bien osaera, epemugak eta ezaugarri nagusiak.</p> <p>b) Pasibo onargarriak hartzekodunen hierarkian sailkatzea.</p> <p>c) 72 hiru artikuluan aipaturako pasibo onargarrien tresnen jaulkipen bakoitzaren zenbateko osoa eta pasibo onargarrien partidetan sartutako jaulkipen horien zenbatekoa, 72 hiru artikuluko 3. eta 4. paragrafoetan zehaztutako mugen barruan.</p> <p>d) 72 bis artikuluko 2. paragrafoan baztertutako pasiboen zenbateko osoa.</p>               | E/A                 |           |
| <b>438. Funts propioen betekizunei eta esposizio-arriskuagatik haztatutako zenbatekoei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |           |
| 438                                                                                                                     | Entitateek informazio hau hedatuko dute Erregelamendu honetako 92. artikulua eta 2013/36/EB Zuzentarauko 73. artikuluan eta 104. artikuluko 1. ataleko a) idatz-zatian ezarritako baldintzak betetzeari buruz:                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |           |
| 438.a                                                                                                                   | Egungo eta etorkizuneko jarduerak estaltzeko beren barne-kapitala egokia den ebaluatzeko erabiltzen duten metodoaren laburpena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3.5. atala          |           |
| 438.b                                                                                                                   | 2013/36/EB Zuzentarauko 104. artikuluko 1. ataleko a) idatz-zatian aipaturako ikuskapen-prozeduraren oinarriaren gaineko funts propio gehigarrien betekizunen zenbatekoa, eta haien osaera, 1. mailako kapital arruntaren, 1. mailako kapital gehigarriaren eta 2. mailako kapitalaren tresnen arabera.                                                                                                                                                                         | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 438.c                                                                                                                   | Dagokion agintaritza eskudunak eskatuta, entitatearen kapitalaren egokitzapena ebaluatzeko barne-prozesuaren emaitza.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3.5. atala          |           |
| 438.d                                                                                                                   | Esposizioaren arriskuaren arabera haztatutako zenbateko osoa eta funts propioen betekizun osoa, 92. artikuluekin bat etorritik zehaztuta, hirugarren zatian ezarritako arrisku-kategoriak aintzat hartuz banakatua; eta, hala dagokionean, funts propioen kalkuluan izandako eraginaren azalpena eta esposizioaren arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoen azalpena, gutxieneko kapital-mailak aplikatzearen eta funts propioetatik elementurik ez kentzearen ondorio dena. | 3.3. atala          | 10. taula |
| 438.e                                                                                                                   | Balantze barruko eta balantzetik kanpoko esposizioak, 153. artikuluko 5. ataleko 1. koadroan aipatzen den finantzaketa espezializatuko kategoria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E/A                 |           |

|                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                                                  | bakoitzerako esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak, eta 155. artikuluko 2. atalean ezarritako errenta aldakorreko esposizio-kategorietarako esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak.                                                                                                                                                      |            |
| 438.f                                                                                            | Edozein aseguru-enpresatan, berraseguru-enpresatan edo aseguru-zorroko sozietatetan mantendutako funts propioen tresnen esposizio-balioa eta esposizio-arriskuaren arabera haztatua, baldin eta entitateek, 49. artikuluari jarraikiz, beren funts propioetatik ateratzen ez badituzte kapital-baldintzak oinarri indibidual, azpibateratu eta bateratuan kalkulatzeko. | E/A        |
| 438.g                                                                                            | Funts propio gehigarrien betekizunak eta finantzamultzoaren kapitala egokitzeko ratioa, 2002/87/EE Zuzentarauaren 6. artikulua eta Zuzentaru horren I. eranskinaren arabera kalkulata, eranskin horretan ezarritako 1 edo 2 metodoak aplikatzen direnean.                                                                                                               | E/A        |
| 438.h                                                                                            | Informazioa zabaltzeko uneko aldian, aurreko dibulgazio-epeari dagokionez, esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoetan izandako aldaketak, barne-ereduak erabiltzearen ondorioz, aldaketa horiek azaltzen dituzten faktore nagusien laburpenarekin batera.                                                                                                  | E/A        |
| <b>439. Kontrako alderdiaren kreditu-arriskuarekiko esposizioei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |            |
| 439                                                                                              | Entitateek informazio hau zabalduko dute kontrako alderdiaren kreditu-arriskuarekiko esposizioari buruz, II. tituluko 6. kapituluaren aipatzen dena:                                                                                                                                                                                                                    |            |
| 439.a                                                                                            | Kontrako alderdiaren kreditu-arriskuaren ondoriozko esposizioei barneko kreditu- eta kapital-mugak esleitzeko erabilitako metodoaren deskribapena, kontrako alde nagusiko entitateen aurrean esposizioei muga horiek esleitzeko metodoak barne.                                                                                                                         | 5.7. atala |
| 439.b                                                                                            | Bermeei buruzko politiken eta kreditu-arriskua murrizteko beste teknika batzuen deskribapena, esate baterako, berme errealek ziurtatzeko eta kreditu-erreserbak ezartzeko politikak.                                                                                                                                                                                    | 5.4. atala |
| 439.c                                                                                            | Aurkako korrelazioaren arrisku orokorrari eta kontrako korrelazioaren arrisku espezifikoari buruzko politiken deskribapena, 291. artikuluan zehazten den moduan.                                                                                                                                                                                                        | E/A        |
| 439.d                                                                                            | Bere kreditu-kalifikazioa jaitsiz gero, entitateak eman beharko lituzkeen berme errealeen zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                                                                   | E/A        |
| 439.e                                                                                            | Jasotako eta ekarritako berme erreal bereizien eta bereizi gabeen zenbatekoa, berme erreal motaren arabera, baloreak finantzatzeko eta deribatuak dituzten eragiketarako erabilitako berme errealeen artean ere bereizketa eginez.                                                                                                                                      | E/A        |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 439.f | Deribatuekin egindako eragiketatarako, kreditu-arriskuaren murriztu izanaren ondorengo eraginaren aurretiko eta osteko esposizio-balioak, hirugarren zatiko II. tituluko 6. kapituluko 3.etik 6.era bitarteko ataletan ezarritako metodoen arabera zehaztuta, aplikagarri den metodoa gorabehera, eta horiei lotutako esposizio-arriskuaren zenbatekoak, metodo aplikagarriaren arabera banakatuta. | E/A |
| 439.g | Baloreak finantzatzeko eragiketatarako, kreditu-arriskuaren murriztu izanaren ondorengo eraginaren aurretiko eta osteko esposizio-balioak, hirugarren zatiko II. tituluko 4. eta 6. kapituluetan ezarritako metodoen arabera zehaztuta, aplikagarri den metodoa gorabehera, eta horiei lotutako esposizio-arriskuaren zenbatekoak, metodo aplikagarriaren arabera banakatuta.                       | E/A |
| 439.h | Kreditu-arriskuaren murriztu izanaren ondorengo eraginaren osteko esposizio-balioak eta kreditua balioesteko doitze-arriskuaren ondoriozko kapitalaren eskakizunari dagozkion lotutako arriskuekiko esposizioak, bereizita metodo bakoitzerako, VI. tituluko hirugarren zatian azaldutakoaren arabera.                                                                                              | E/A |
| 439.i | Esposizio-balioa kontrako alde nagusiko entitate baten aurrean eta hirugarren zatiko II. tituluko 6. kapituluko 9. atalaren aplikazio-eremuan sartzen diren lotutako arriskuekiko esposizioak, kontrako alde nagusiko entitate kualifikatu eta ez-kualifikatuentzat bereizita, eta esposizio moten arabera banakatuta.                                                                              | E/A |
| 439.j | Kreditu-deribatuen eragiketen zenbateko nozionalak eta arrazoizko balioa; kreditu-deribatuak dituzten eragiketak produktu motaren arabera banakatuko dira; produktu mota bakoitzaren barruan, kreditu-deribatuak dituzten eragiketak erositako eta saldutako kreditu-arriskuaren estalduraren arabera ere banakatuko dira.                                                                          | E/A |
| 439.k | Alfa-estimazioa, entitateak agintaritza eskudunen baimena jaso duenean bere alfa-estimazioa erabiltzeko, 284. artikuluko 9. atalarekin bat etorritz.                                                                                                                                                                                                                                                | E/A |
| 439.l | Bereizita, 444. artikuluko e) idatz-zatian eta 452. artikuluko g) idatz-zatian aipatzen den eta hedatu behar den informazioa.                                                                                                                                                                                                                                                                       | E/A |
| 439.m | Hirugarren zatiko II. tituluko 6. kapituluko 4. eta 5. ataletan ezarritako metodoak erabiltzen dituzten entitateen kasuan, balantzean eta balantzetik kanpo deribatuekin egindako eragiketen bolumena, 273 bis artikuluko 1. edo 2. atalen arabera kalkulatu, dagokionaren arabera.                                                                                                                 | E/A |

#### 440. Zikloen aurkako kapitalaren koltxoiei buruzko informazioa hedatzea

|                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|
| 440                                                                                                                         | Entitateek honako informazio hau zabalduko dute zikloen aurkako kapitalaren koltxoia izateko betekizuna betetzeari buruz, 2013/36/EB Zuzentarauaren VII. tituluko 4. kapituluaren arabera:                                                                                                                                                                                                                                          |            |                        |
| 440.a                                                                                                                       | Zikloen aurkako kapitalaren koltxoia kalkulatzeko kreditu-esposizioen banaketa geografikoa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 3.4. atala | 11. taula              |
| 440.b                                                                                                                       | Zikloen aurkako kapitalaren koltxoi espezifikoaren zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | E/A        |                        |
| <b>441. Mundu mailako garrantzi sistemikoaren adierazleei buruzko informazioa hedatzea</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |                        |
| 441                                                                                                                         | Puntuazioa 2013/36/EB Zuzentarauaren 131. artikuluan aipatzen den identifikazio-metodoaren arabera zehazteko erabiltzen dituzten adierazleen balioak zabalduko dituzte urtero MGSEek.                                                                                                                                                                                                                                               | E/A        |                        |
| <b>442. Kontrako alderdiaren kreditu-arriskuarekiko eta diluzio-arriskuarekiko esposizioei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |                        |
| 442                                                                                                                         | Entitateek kreditu-arriskuarekiko eta diluzio-arriskuarekiko esposizioei buruzko informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |                        |
| 442.a                                                                                                                       | Kontabilitate-ondorioetarako erabiltzen diren "berandutze-egoeran" eta "narriatuta" dauden esposizioen aplikazio-eremua eta definizioak, eta "berandutze-egoeran" eta "ez-ordaintzearen" definizioen arteko aldeak, kontabilitate- eta erregulazio-ondorioetarako.                                                                                                                                                                  | 5.4. atala |                        |
| 442.b                                                                                                                       | Kreditu orokorraren eta espezifikoaren arriskuaren ondoriozko doikuntzak zehazteko hartutako planteamendu eta metodoen deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 5.4. atala |                        |
| 442.c                                                                                                                       | Ez-betetzetik gabeko, ez-betetzeen eta berregituratuen edo birfinantzatuaren esposizioen zenbatekoari eta kalitateari buruzko informazioa, kredituei, zor-baloreei eta balantzetik kanpoko esposizioei dagozkienak, barnean hartuta dagokion balio metatuaren narriadura, hornidurak eta kreditu-arriskuak eragindako arrazoizko balioaren aldaketa negatiboak eta jasotako berme errealean eta finantzarioen zenbatekoak.          | 5.4. atala | 30. taula              |
| 442.d                                                                                                                       | Kontabilitateko berandutze-esposizioen azterketa, antzinasunaren arabera.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5.4. atala | 30. taula              |
| 442.e                                                                                                                       | Ez-ordaintzetako eta ez-ordaintze gabeko esposizioen kontabilitate-balio gordinak, kreditu orokorraren eta espezifikoaren arriskuaren ondoriozko doikuntzen zenbateko metatua, esposizio horiekin lotuta egindako kontuetako bajeen zenbateko metatua eta kontabilitate-balio garbiak, eta eremu geografikoaren eta sektore motaren arabera eta kredituen, zor-baloreen eta balantzetik kanpoko esposizioen arabera duten banaketa. | 5.4. atala | 31. taula<br>32. taula |
| 442.f                                                                                                                       | Balantzean edo balantzetik kanpo ordaintzen ez diren esposizioen zenbateko gordinen egindako edozein aldaketa, honako hauek barne hartuta,                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 5.4. atala | 29. taula              |

|                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|
|                                                                                | gutxienez: esposizio horien irekiera- eta itxiera-saldoei buruzko informazioa, ez-ordainketaren egoera lehengoratu den edo kontuetan baja eman zaien esposizio horietako edozeinen zenbateko gordina.                                                                                                                                                                                                                             |            |                                     |
| 442.g                                                                          | Maileguen eta zor-tituluen banakapena, hondar-epemugaren arabera.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5.4. atala | 27. taula                           |
| <b>443. Kargadun eta kargarik gabeko aktiboei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                     |
| 443                                                                            | Entitateek kargadun eta kargarik gabeko aktiboei buruzko informazioa hedatuko dute. Horretarako, esposizio-kategoria bakoitzerako kontabilitate-balioa erabiliko dute, aktiboen kalitatearen eta guztizko kontabilitate-balioaren arabera banakatuta, kargekin eta kargarik gabe. Kargadun eta kargarik gabeko aktiboei buruz zabaldutako informazioan ez da adieraziko banku zentralek premiazko likidezia-hornidura egin duten. | 4.5. atala | 20. taula<br>21. taula<br>22. taula |
| <b>444. Metodo estandarren erabilerari buruzko informazioa hedatzea</b>        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                     |
| 444                                                                            | Hirugarren zatiko II. tituluko 2. kapituluari jarraikiz esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak kalkulatzeko dituzten entitateek honako informazio hau hedatuko dute 112. artikuluan ezarritako esposizio-kategoria bakoitzari buruz:                                                                                                                                                                               |            |                                     |
| 444.a                                                                          | Izendatutako kreditu-kalifikazioak kanpo-agentzien eta esportaziorako kreditu-agentzien izenak, eta informazioa hedatzen den epean zehar izendapen horietan gertatzen den edozein aldaketaren arrazoiak.                                                                                                                                                                                                                          | 5.5. atala |                                     |
| 444.b                                                                          | Kreditu-kalifikaziorako kanpo-agentzia edo esportaziorako kreditu-agentzia bakoitza zer esposizio-kategoriatarako erabiltzen den                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5.5. atala |                                     |
| 444.c                                                                          | Jaulkipenen eta jaulkitzaileen kreditu-kalifikazioak negozioazio-zorroan agertzen ez diren elementuetara eramateko erabilitako prozesuaren deskribapena                                                                                                                                                                                                                                                                           | E/A        |                                     |
| 444.d                                                                          | Kreditu-kalitatearen mailei (CQS) kanpo-kalifikazioa esleitzea.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 5.5. atala | 34. taula<br>35. taula              |
| 444.e                                                                          | Esposizioaren balioa kreditu-arriskua arindu aurretik eta ondoren, CQSen arabera.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5.5. atala | 34. taula<br>35. taula              |
| <b>445. Merkatu-arriskuarekiko esposizioei buruzko informazioa hedatzea</b>    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                     |
| 445                                                                            | Funts propioen betekizunak 92. artikuluko 3. ataleko b) eta c) idatz-zatien arabera kalkulatzeko dituzten entitateek banan-banan emango dituzte argitara puntu horietan aipatutako arrisku bakoitzari buruzko betekizun horiek. Gainera, titulizazio-posizioen interes-tasa espezifikoen arriskuaren ondoriozko funts propioek bete beharreko baldintzak bereizita hedatuko dira.                                                 | 6.5. atala |                                     |
| <b>446. Jarduera-arriskuaren kudeaketari buruzko informazioa hedatzea</b>      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                     |
| 446                                                                            | Entitateek honako informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                     |

|                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|
| 446.a                                                                                                                                         | Jarduera-arriskuari dagozkion funts propioen betekizunak ebaluatzeko kreditu-erakundeek erabilitako metodoak.                                                                                                                                                                                | 7.5. atala          | 43. taula |
| 446.b                                                                                                                                         | Entitateak erabiltzen duenean, 312. artikuluko 2. atalean aipatzen den metodoaren deskribapena, entitatearen neurketa aurreratuko metodoan aintzat hartutako kanpoko eta barruko faktoreen azalpena barne.                                                                                   | E/A                 |           |
| 446.c                                                                                                                                         | Erabilera partziala bada, erabilitako metodoen irismena eta estaldura.                                                                                                                                                                                                                       | E/A                 |           |
| <b>447. Funtsezko adierazleei buruzko informazioa hedatzea</b>                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |           |
| 447                                                                                                                                           | Bere funts propioen osaera eta funts propioen berezko betekizunak, 92. artikulua arabera kalkulatuta.                                                                                                                                                                                        | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.a                                                                                                                                         | Arriskuarekiko esposizioaren zenbateko osoa, 92. artikuluko 3. atalaren arabera kalkulatuta.                                                                                                                                                                                                 | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.b                                                                                                                                         | Hala dagokionean, entitateek mantendu beharreko funts propio gehigarrien zenbatekoa eta osaera.                                                                                                                                                                                              | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.c                                                                                                                                         | Entitateek mantendu beharreko koltxoi-betekizun konbinatuak.                                                                                                                                                                                                                                 | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.d                                                                                                                                         | Beren palanka-efektuko ratioa eta palanka-efektuko ratioaren guztizko esposizioaren neurria.                                                                                                                                                                                                 | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.e                                                                                                                                         | Beren funts propioen osaera eta funts propioen beren betekizunak.                                                                                                                                                                                                                            | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.f                                                                                                                                         | Likidezia-estalduraren ratioari buruzko honako informazio hau.                                                                                                                                                                                                                               | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.g                                                                                                                                         | Beren finantzaketa egonkor garbiari buruzko informazioa.                                                                                                                                                                                                                                     | Laburpen exekutiboa | 1. taula  |
| 447.h                                                                                                                                         | Beren funts propioen eta pasibo onargarrien ratioak eta horien osagaiak, zenbakitzailea eta izendatzailea                                                                                                                                                                                    | E/A                 |           |
| <b>448. Interes-tasaren arriskuarekiko esposizioei buruzko informazioa hedatzea, negozioazio-zorroan mantendu gabeko posizioei dagokienez</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |           |
| 448.1                                                                                                                                         | Entitateek informazio kuantitatibo eta kualitatibo hori hedatuko dute, ondare garbiaren balio ekonomikoan eta negozioazio-zorrotik kanpoko jardueretatik datozen interesen ondoriozko diru-sarrera garbietan eragina duten interes-tasen balizko aldaketetatik eratorritako arriskuei buruz: |                     |           |
| 448.1.a                                                                                                                                       | Interesen ondoriozko diru-sarrera garbien aldaketak, gainbegiratze-ondorioetarako bi asaldura-hipotesien arabera kalkulatuta.                                                                                                                                                                |                     |           |
| 448.1.b                                                                                                                                       | Interesen ondoriozko diru-sarrera garbien aldaketak, gainbegiratze-ondorioetarako bi asaldura-hipotesien arabera kalkulatuta.                                                                                                                                                                |                     |           |
| 448.1.c                                                                                                                                       | Ondare garbiaren eta interes garbiaren errentaren balio ekonomikoaren aldaketak kalkulatzeko erabiltzen diren funtsezko ereduen eta parametro-hipotesien deskribapena                                                                                                                        | E/A                 |           |
| 448.1.d                                                                                                                                       | Atal honetako a) eta b) idatz-zatien arabera hedatutako arrisku-neurrien garrantziaren azalpena, baita informazioa hedatzeko aurreko                                                                                                                                                         |                     |           |

|                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
|                                                                               | erreferentzia-datatik, neurri horietan izandako edozein aldaketa esanguratsurena ere.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |
| 448.1.e                                                                       | Entitateek beren inbertsio-zorroko jardueren interes-tasaren arriskuak zehazteko, neurtzeko, murrizteko eta kontrolatzeko moduaren deskribapena, agintaritza eskudunei agindutako berrikuspenaren ondorioetarako.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
| 448.1.f                                                                       | Arrisku horiek kudeatzeko eta murrizteko estrategia orokorren deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
| 448.1.g                                                                       | Epemugarik gabeko gordailuei esleitutako interesak berrikusteko epemugaren batez besteko epea zein epe luzeena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | E/A |
| 448.2                                                                         | Artikulu honetako 1. atala gorabehera, artikulu honetako c) idatz-zatian eta e) idatz-zatian, i) eta iv) bitarteko tartekietan, ezarritako baldintzak ez zaizkie aplikatuko metodo estandarra edo metodo estandar sinplifikatua aplikatzen duten entitateei.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |     |
| <b>449. Titulizazio-posizioekiko esposizioei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |
| 449                                                                           | Esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak hirugarren zatiko II. tituluko 5. kapituluaren arabera edo funts propioen eskakizunak 337. edo 338. artikuluen arabera kalkulatzan dituzten entitateek beren negozioazio-zorroaren eta inbertsio-zorroaren jardueri buruzko informazio hau hedatuko dute, modu berezian:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | E/A |
| 449.a                                                                         | Titulizazio- eta birtitulizazio-jardueren deskribapena, baita jardura horien esparruan dituzten inbertsio- eta arrisku-kudeaketako helburuen deskribapena ere, titulizazio- eta birtitulizazio-eragiketetan duten eginkizuna, titulizazio sinple, garden eta normalizatua erabiltzen duten adierazita (STS, ingelesezko ikurrekin emanda: "simple, transparent and standardised"), 242. artikuluen 10. puntuan zehaztuta bezala, eta titulizazio-eragiketak hirugarrenei titulizatutako esposizioen kreditu-arriskua transferitzeko erabiltzen duten neurria, hala badagokio, titulizazio sintetikoaren arriskua transferitzeko politikaren deskribapen bereziarekin batera. | E/A |
| 449.b                                                                         | Titulizazio-jardueretan eta titulizazio-posizioen lehentasun-mailaren araberako birtitulizazio-jardueretan izan ditzaketen arrisku motak, STS posizioak eta ez STS posizioak bereizita.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | E/A |
| 449.c                                                                         | Entitateek beren titulizazio-jardueri aplikatzen dizkieten esposizio-arriskuaren araberako zenbateko haztatuak kalkulatzeko metodoak, metodo bakoitza zer titulizazio-posizio motetan aplikatzen den zehaztuta, eta STS posizioak eta ez STS posizioak bereizita.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E/A |
| 449.d                                                                         | Kategoria hauetakoren batean sartzen diren SSPEen zerrenda, SPE horiekiko esposizio moten deskribapenarekin, deribatuen kontratuak barne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | E/A |

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                |     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 449.e                                                           | Entitateek, adierazi dutenaren arabera, hirugarren zatiaren II. tituluko 5. kapituluaren arabera lagundu dituzten entitate juridiko guztien zerrenda.                                                                                                          | E/A |
| 449.f                                                           | Entitateei lotutako entitate juridikoen zerrenda bat, haiek sortutako titulizazioetan edo haiek babesten dituzten titulizazioetan espezializatutako ibilgailuek jaulkitako titulizazio-posizioetan inbertitzen dutenak.                                        | E/A |
| 449.g                                                           | Titulizazio-jarduerari buruzko kontabilitate-politiken laburpena, hala dagokionean, titulizazio-posizioak eta birtitulizazio-posizioak bereiziz.                                                                                                               | E/A |
| 449.h                                                           | Titulizazioetarako erabilitako kreditu-kalifikazioko kanpo-agentzien izenak, agentzia bakoitza zer esposizio motetarako erabiltzen den adierazita.                                                                                                             | E/A |
| 449.i                                                           | Hala dagokionean, hirugarren zatiko II. tituluko 5. kapitulan ezarritako barne-ebaluaziorako metodoaren deskribapena.                                                                                                                                          | E/A |
| 449.j                                                           | Negoizazio-zorrorako eta inbertsio-zorrorako modu bereizian, titulizazio-esposizioen kontabilitate-balioa, entitateek kreditu-arriskuaren zati esanguratsu bat transferitu duten ala ez adierazita.                                                            | E/A |
| 449.k                                                           | Inbertsio-zorroko jardueretarako, honako informazio hau:                                                                                                                                                                                                       | E/A |
| 449.k.i                                                         | Titulizazio-posizioen zenbateko elkartua, entitateak entitate sortaile edo babesle gisa aritzen direnean, eta dagozkien aktiboak, arriskuaren arabera haztatuak, eta kapital-betekizunak, arautze-metodoaren arabera.                                          | E/A |
| 449.k.ii                                                        | Titulizazio-posizioen zenbateko elkartua, entitateak inbertitzaile gisa aritzen direnean, eta dagozkien aktiboak arriskuaren arabera haztatuak, eta kapital-betekizunak, arautze-metodoaren arabera.                                                           | E/A |
| 449.l                                                           | Entitateak titulizatu dituen esposizioen kasuan, ez-ordaintzetako egoeran egondako esposizio kopurua eta entitateak indarreko aldian egindako kreditu espezifikoen arriskuaren ondoriozko doikuntza kopurua, bi kasuetan esposizio motaren arabera banakatuta. | E/A |
| <b>449.bis Ingurumen-arriskuei buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                |     |
| 449.bis                                                         | 2022ko ekainaren 28tik aurrera, Estatu kideren bateko merkatu arautu batean negoziatzeko onartutako baloreak jaulki dituzten tamaina handiko erakundeek IGG arriskuei buruzko informazioa hedatuko dute, arrisku fisikoak eta trantsiziokoak barne.            | E/A |
| <b>450. Ordainketa-politikari buruzko informazioa hedatzea</b>  |                                                                                                                                                                                                                                                                |     |
| 450                                                             | Entitateek honako informazio hau emango dute argitara beren politikari eta ordainketa-praktikei buruz, entitateen arrisku-profilean eragin handia duten jardura profesionaletako langile-kategoriei dagokienez:                                                |     |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |             |                                     |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| 450.1.a | Ordainketa-politika ezartzeko jarraitu den prozesu erabakitzaileari buruzko informazioa, ekitaldian zehar ordainsariak ikuskatzen dituen organo nagusiak izan duen bilera kopuruari buruzkoarekin batera, hala badagokio, ordainsarien batzorde baten osaerari eta mandatuari, politika hori zehazteko zerbitzuak eskatu zaizkion kanpoko aholkulariari eta interesdunek bete duten zereginari buruzko informazioa adierazita. | 10.2. atala |                                     |
| 450.1.b | Langileen ordainsarien eta emaitzen arteko loturari buruzko informazioa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10.3. atala |                                     |
| 450.1.c | Ordainketa-sistemen kontzepzioaren ezaugarri garrantzitsuenak, emaitzen ebaluazioan aplikatutako irizpideei buruzko informazioa eta arriskuaren, geroratze-politikaren eta eskubideak finkatzeko irizpideen arabera doikuntza zehaztuz.                                                                                                                                                                                        | 10.3. atala |                                     |
| 450.1.d | 2013/36/EB Zuzentarauaren 94. artikuluko 1. ataleko g) idatz-zatiaren arabera ezarritako ordainsari finakoaren eta aldakorren arteko ratioak.                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 10.3. atala |                                     |
| 450.1.e | Akzioen, aukeren edo ordainsariaren osagai aldakorren eskubideak oinarritzat dituen emaitza aldetiko irizpideei buruzko informazioa.                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 10.3. atala |                                     |
| 450.1.f | Ordainsari aldakorreko balizko planetako parametro nagusiak eta motibazioa eta diruzkoak ez diren beste zenbait abantaila.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 10.4. atala |                                     |
| 450.1.g | Ordainsariei buruzko informazio kuantitatibo agregatua, jarduera-eremuaren arabera banakatua.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 10.4. atala |                                     |
| 450.1.h | Ordainsariei buruzko informazio kuantitatibo agregatua, goi-mailako zuzendarien eta entitateen arrisku-profilean eragin handia duten jarduera profesionaleko langileen arabera banakatua.                                                                                                                                                                                                                                      | 10.6. atala | 45. taula<br>46. taula<br>47. taula |
| 450.1.i | Finantza-ekitaldi bakoitzeko milioi 1 euro edo gehiagoko ordainsaria jaso duten pertsonen kopurua, 500.000 euroko mailen arabera banakatuta, milioi bat eta 5 milioi euro arteko ordainsariei dagokienez, eta milioi 1 euroko mailen arabera banakatuta, 5 milioi euroko edo hortik gorako ordainsariei dagokienez.                                                                                                            | 10.6. atala | 45. taula                           |
| 450.1.j | Estatu kideak edo agintaritza eskudunak eskatuta, zuzendaritza-organoko edo goi-zuzendaritzako kide bakoitzaren ordainsari osoa.                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 10.6. atala |                                     |
| 450.1.k | Entitateak 2013/36/EB Zuzentarauaren 94. artikuluko 3. atalean ezarritako salbuespenen bat jasotzen duen ala ez jakiteko informazioa.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | E/A         |                                     |
| 450.2   | Atal honetako lehen lerroaldeko k) idatz-zatiaren ondorioetarako, salbuespen horren onuradun diren entitateek adieraziko dute 2013/36/EB Zuzentarauaren 94. artikuluko 3. paragrafoa a) edo b) idatz-zatietan oinarrituta egiten duten. Halaber, salbuespenak zein ordainketa-printzipiotarako                                                                                                                                 | E/A         |                                     |

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |                                     |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|
|                                                                    | aplikatzen diren adierazi beharko dute, horien onuradun diren enplegatuen kopurua eta ordainsari osoa ere adierazita, ordainsari finkoaren eta aldakorren arabera banakatuta.                                                                                                                                                                              |            |                                     |
| <b>451. Palanka-efektuko ratioari buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |                                     |
| 451.1                                                              | Zazpigarren zatian aurreikusitako entitateek informazio hau zabalduko dute beren palanka-efektuko ratioari buruz, 429. artikularen arabera kalkulaturik, eta gehiegizko palanka-efektuaren arriskuaren gaineko beren kudeaketari buruz:                                                                                                                    |            |                                     |
| 451.1.a                                                            | Palanka-efektuko ratioa eta entitateak 499. artikuluko 2. atala aplikatzeko modua                                                                                                                                                                                                                                                                          | 3.7. atala |                                     |
| 451.1.b                                                            | 429. artikuluko 4. atalean aipatutako guztizko esposizio-neurriaren banakapena, baita neurri horren eta argitaratutako finantza-egoeretan hedatutako informazio egokiaren arteko kontziliazioa ere.                                                                                                                                                        | 3.7. atala | 15. taula<br>16. taula<br>17. taula |
| 451.1.c                                                            | Hala dagokionean, 429. artikuluko 8. atalaren eta 429 bis artikuluko 1. atalaren arabera kalkulaturik esposizioen zenbatekoa, eta 429 bis artikuluko 7. atalaren arabera kalkulaturik palanka-efektuko ratioa da.                                                                                                                                          | 3.7. atala | 16. taula                           |
| 451.1.d                                                            | Gehiegizko palanka-efektuaren arriskua kudeatzeko aplikaturik prozeduren deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3.7. atala |                                     |
| 451.1.e                                                            | Hedatu den palanka-efektuko ratioak aipatzen duen aldiaren palanka-efektuko ratioan eragin duten faktoreen deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                   | E/A        |                                     |
| 451.2                                                              | 429 bis artikuluko 2. atalean definitutako garapenerako kreditu-erakunde publikoek zehaztutako guztizko esposizioaren neurria egokitu gabe hedatuko dute palanka-efektuko ratioa 429 bis artikuluko 1. ataleko d) idatz-zatiari jarraikiz.                                                                                                                 | 3.7. atala | 16. taula                           |
| 451.3                                                              | 3. Artikulu honetako 1. ataleko a) eta b) idatz-zatiez gain, entitate handiek 429. artikuluko 4. atalean aipatutako palanka-efektuko ratioari eta guztizko esposizioaren neurriaren banakatzeari buruzko informazioa zabalduko dute, 430. artikuluko 7. atalean aipatutako betearazpen-egintzaren arabera kalkulaturik diren batez bestekoetatik abiatuta. | 3.7. atala | 16. taula                           |
| <b>451.bis Likidezia-betekizunen dibulgazioa</b>                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |                                     |
| 451.bis.1                                                          | Seigarren zatien mendeko entitateek likideziaren estaldura-ratioari, finantzaketa-ratio egonkor garbiari eta likidezia-arriskuaren kudeaketari buruzko informazioa hedatuko dute, artikuluko honekin bat etorriz.                                                                                                                                          | 4.1. atala |                                     |
| 451.bis.2                                                          | Entitateek honako informazio hau hedatuko dute likideziaren estaldura-ratioari buruz:                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |                                     |
| 451.bis.2.a                                                        | Likideziaren estaldura-ratioaren batez bestekoa edo batez bestekoak, dagokionaren arabera, aurreko hamabi hilabeteetan, hilabete amaieran egindako behaketan oinarrituta, informazioa hedatzeko aldiari dagokion hiru hilabete bakoitzerako.                                                                                                               | 4.2. atala | 18. taula                           |

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| 451.bis.2.b                                                                         | Likidezia-koltxoian sartutako guztizko aktibo likidoen batez bestekoa edo batez bestekoak, dagokionaren arabera, dagozkien murrizketak aplikatu ondoren, 460. artikuluko 1. atalean aipatzen den egintza eskuordetuaren arabera, aurreko hamabi hilabeteetan, hilabete amaieran egindako behaketan oinarrituta, informazioa hedatzeko aldiari dagokion hiruileko bakoitzerako, eta likidezia-koltxoi horren osaeraren deskribapena.                                                                                                         | 4.2. atala | 18. taula |
| 451.bis.2.c                                                                         | Likidezia-irteeren, likidezia-sarreraren eta likidezia-irteera garbien batez bestekoak, 460. artikuluko 1. atalean aipatzen den egintza eskuordetuaren arabera kalkulaturik, aurreko hamabi hilabeteetan, hilabete amaieran egindako behaketan oinarrituta, informazioa hedatzeko aldiari dagokion hiruileko bakoitzerako, eta horren osaeraren deskribapena.                                                                                                                                                                               | 4.2. atala | 18. taula |
| 451.bis.3                                                                           | Entitateek honako informazio hau hedatuko dute finantzaketa-ratio egonkor garbiari buruz:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |           |
| 451.bis.3.a                                                                         | Hiruilekoaren amaieran, finantzaketa-ratio egonkor garbiaren zifrak, seigarren zatiko IV. tituluko 2. kapituluaren arabera kalkulaturik, informazioa hedatzeko aldiari dagokion hiruileko bakoitzerako.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4.2. atala | 19. taula |
| 451.bis.3.b                                                                         | Finantzaketa egonkor erabilgarriaren zenbatekoaren laburpena, seigarren zatiko IV. tituluko 3. kapituluaren arabera kalkulaturik.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4.2. atala | 19. taula |
| 451.bis.3.c                                                                         | Eskatutako finantzaketa egonkoraren zenbatekoaren laburpena, seigarren zatiko IV. tituluko 4. kapituluaren arabera kalkulaturik.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 4.2. atala | 19. taula |
| 451.bis.4                                                                           | Entitateek likidezia-arriskua zehazteko, neurtzeko, kudeatzeko eta jarraipena egiteko ezarritako gailu, sistema, prozedura eta estrategiei buruzko informazioa hedatuko dute.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4.1. atala |           |
| <b>452. IRB metodoa kreditu-arriskuan aplikatzeari buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |           |
| 452                                                                                 | Kreditu-arriskuari dagokionez esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak IRB metodoaren arabera kalkulatu dituzten entitateek honako informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | E/A        |           |
| 452.a                                                                               | Onartutako metodoaren edo trantsizioaren gaineko agintaritza eskudunaren baimena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | E/A        |           |
| 452.b                                                                               | 147. artikuluan aipatzen den esposizio-kategoria bakoitzerako, hirugarren zatiko II. tituluko 2. kapituluaren edo hirugarren zatiko II. tituluko 3. kapituluaren ezarritako IRB metodoan ezarritako esposizio-kategoria bakoitzaren guztizko esposizio-balioaren ehunekoa, baita ezarpen-plan bati lotutako esposizio-kategoria bakoitzaren zatia ere; ez-ordaintzearen kasuan (LGD) beren galera-estimazioak eta esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak kalkulatzeko bihurteta-faktoreak erabiltzeko baimena jaso dutenean, | E/A        |           |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
|           | entitateek bereizita hedatuko dute baimen horri lotutako esposizio-kategoria bakoitzaren guztizko esposizio-balioaren ehunekoa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |     |
| 452.c     | Garapen, kontrol eta ereduaren aldaketetako fase ezberdinetan kalifikazio-sistemetan aplika daitezkeen kontrol-mekanismoak, honako hauei buruzko informazioa adierazita:                                                                                                                                                                                                                                                                        | E/A |
| 452.c.i   | Arriskua kudeatzeko funtzioaren eta barne-ikuskaritzaren funtzioaren arteko lotura.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | E/A |
| 452.c.ii  | Kalifikazio-sistemaren berrikuspena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E/A |
| 452.c.iii | Ereduak berrikustez arduratzen den funtzioaren independentzia bermatzeko prozedura, erreduak garatzeko ardura duten funtzioekiko.                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | E/A |
| 452.c.iv  | Ereduak egiteko eta berrikusteko ardura duten funtzioek kontu-erateak egiten dituztela bermatzeko prozedura.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | E/A |
| 452.d     | Kreditu-arriskuko ereduaren garapenean, onarpenean eta ondorengo aldatetetan parte hartzen duten funtzioen zeregina.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E/A |
| 452.e     | Kreditu-arriskuaren ereduarekin lotutako txostenen irismena eta eduki nagusia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | E/A |
| 452.f     | Barneko kalifikazio-prozesuaren deskribapena, esposizio-kategoriaren eta erabilitako modelo-kopuruaren arabera, eta ereduaren arteko aldearen azalpena, eduki honekin:                                                                                                                                                                                                                                                                          | E/A |
| 452.f.i   | Ez-ordaintzeen probabilitatea balioesteko eta baliozkotzeko erabiltzen diren definizioak, metodoak eta datuak, ez-ordaintzearen maila txikia duten zorroen kasuan probabilitate hori zenbatesteko moduari buruzko informazioa, gutxieneko muga arautzaileak dauden, ez-ordaintzeen probabilitatearen eta gutxienez azken hiru aldiei dagozkien ez-ordaintzearen tasa errealean artean hautemandako aldeak eragin dituzten faktoreak adierazita. | E/A |
| 452.f.ii  | Hala dagokionean, LGD balioesteko eta baliozkotzeko erabilitako definizioak, metodoak eta datuak, esate baterako, LGDren aurreikusitako jaitiera kalkulatzeko metodoak, ez-ordaintzearen maila txikiko zorrotarako zenbatespena nola egiten den eta ez-betetze baten eta esposizioaren amaieraren artean igarotako denbora.                                                                                                                     | E/A |
| 452.f.iii | Hala dagokionean, bihurtze-faktoreak balioesteko eta baliozkotzeko erabilitako definizioak, metodoak eta datuak, aldagai horiek lortzeko erabilitako hipotesiak barne.                                                                                                                                                                                                                                                                          | E/A |
| 452.g     | Dagokionaren arabera, 147. artikuluan jasotako esposizio-kategoria bakoitzari buruzko honako informazio hau:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | E/A |
| 452.g.i   | Bere esposizio gordina balantzearen barruan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | E/A |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 452.g.ii  | Balantzetik kanpoko esposizio-balioak, dagokion bihurketa-faktorea aplikatu aurretik.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E/A |
| 452.g.iii | Dagozkion bihurketa-faktorea eta kreditu-arriskuaren murrizketa aplikatu ondorengo esposizioa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | E/A |
| 452.g.iv  | Arriskuaren arabera haztapena eta arriskuekiko esposizioaren zenbatekoak ulertzeko egokia den edozein eredu, parametro edo datu, kreditu-arriskua nabarmen bereiztea ahalbidetzen duten zordun maila kopuru nahikoari dagokionez (ez-ordaintzea barne) hedatuak.                                                                                                                                                                                                                                                 | E/A |
| 452.g.v   | Bereizita, esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak kalkulatzeko LGDren zenbatespenak eta bihurketa-faktore propioak erabiltzeko baimena jaso duten entitateen esposizio-kategorien kasuan; eta entitateek zenbatespen horiek erabiltzen ez dituzten esposizio-kategorien kasuan, baimen horri lotutako i) eta iv) bitarteko tartekietan aipatutako balioak.                                                                                                                                        | E/A |
| 452.h     | Entitateek ez-ordaintzearen probabilitateari buruz egindako zenbatespenak, ez-ordaintzearen benetako tasari dagokionez, esposizio-kategoria bakoitzerako, aldi luzeago batean, honako hauek bereizita: ez ordaintzeko probabilitate-banda, kanpoko kalifikazioaren baliokidea, ez-ordaintzearen probabilitatearen batez besteko haztatua eta batez besteko aritmetikoa, zordunen kopurua aurreko ekitaldian eta aztergai den ekitaldiaren amaieran, ez-ordaintze egoeran dauden zordun kopurua, berrikoak barne. | E/A |

#### 453. Kreditu-arriskua murrizteko tekniken erabilerari buruzko informazioa hedatzea

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |            |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 453   | Kreditu-arriskua murrizteko teknikak aplikatzen dituzten entitateek informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                       |            |
| 453.a | Balantzearen barruko eta kanpoko partiden konpentsazio-prozesuen eta politiken ezaugarri nagusiak, entitateak balantze-kompentsazioa zenbateraino erabiltzen duen adierazita.                                                                                                                                           | 5.4. atala |
| 453.b | Berre erreal onargarriak ebaluatzeko eta kudeatzeko politiken eta prozesuen ezaugarri nagusiak.                                                                                                                                                                                                                         | 5.4. atala |
| 453.c | Entitateak, kreditu-arriskua murrizteko, onartutako berre erreal mota nagusien deskribapena.                                                                                                                                                                                                                            | 5.4. atala |
| 453.d | Kreditu-arriskuaren estaldura gisa erabilitako berre errealen eta kreditu-deribatuen kasuan, kapital-betekizunak murrizteko erabiltzen diren kreditu-deribatuen bermatzaile eta kontrako alderdien mota nagusiak, haien kaudimena adierazita, titulizazio sintetiko egitura gisa erabiltzen direnak alde batera utzita. | 5.4. atala |
| 453.e | Merkatuko edo kredituko arrisku-kontzentrazioei buruzko informazioa, kreditu-arrisku aplikatuaren murrizketaren barruan.                                                                                                                                                                                                | 5.2. atala |

|                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| 453.f                                                                                                   | Esposizio-arriskuagatik haztatutako zenbatekoak metodo estandarraren edo barne-kalifikazioetan oinarritutako metodoaren (IRB) arabera kalkulatzeko entitateen kasuan, kreditu-arrisku onargarriaren inolako estaldurak estali gabeko esposizio-balio osoa eta, hegazkortasun-doikuntzak aplikatu ondoren, kreditu-arriskuaren estaldurek estalitako esposizio-balio osoa; idatz-zati honetan adierazitako informazioa bereizita hedatuko da maileguetarako eta zor-tituluetarako, eta ez-ordainketako egoerako esposizioen banakapena jasoko du.                                            | 5.4. atala |           |
| 453.g                                                                                                   | Dagokion bihurketa-faktorea eta esposizioarekin lotutako kreditu-arriskua, eta kreditu-arriskua murrizteko tekniken eragina, ordezkatze-eraginarekin eta gabe.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.5. atala |           |
| 453.h                                                                                                   | Esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak metodo estandarraren arabera kalkulatzeko entitateen kasuan, esposizio-balioak balantzearen barruan eta kanpoan esposizio-kategoriaren arabera, konbertsio-faktoreak eta lotutako kreditu-arriskua murrizteko edozein neurri aplikatu aurretik eta ondoren.                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5.5. atala |           |
| 453.i                                                                                                   | Esposizio-arriskuagatik haztatutako zenbatekoak metodo estandarraren arabera kalkulatzeko entitateen kasuan, esposizioaren arriskuaren ondoriozko zenbateko haztatua eta zenbateko horren eta esposizio-balioaren arteko ratioa, dagokion bihurketa-faktorea aplikatu ondoren, eta esposizioari lotutako kreditu-arriskuaren murrizketa aplikatu ondoren; idatz-zati honetan adierazitako informazioa bereizita hedatuko da esposizio-kategoria bakoitzerako.                                                                                                                               | 5.5. atala |           |
| 453.j                                                                                                   | Esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak barne-kalifikazioetan oinarritutako metodoaren arabera kalkulatzeko entitateen kasuan, esposizioaren arriskuaren ondoriozko zenbateko haztatua, kreditu-arriskua murrizteko kreditu-deribatuen intzidentzia aitortu aurretik eta ondoren; beren LGD estimazioak eta esposizio-arriskuaren arabera haztatutako zenbatekoak kalkulatzeko berezko bihurketa-faktoreak erabiltzeko baimena jaso dutenean, entitateek bereizita hedatuko dute idatz-zati honetan adierazitako informazioa, baimen hori lotutako esposizio-kategorietarako. | E/A        |           |
| <b>454. Jarduera-arriskuan kalkulurako metodo aurreratuak aplikatzeari buruzko informazioa hedatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |           |
| 454                                                                                                     | Jarduera-arriskuaren ondoriozko beren funts propioen eskakizunak kalkulatzeko 321. artikulutik 324. artikulura ezarritako kalkulurako metodo aurreratuak erabiltzen dituzten entitateek, arrisku hori murrizteko xedez, aseguruak eta arriskua                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7.5. atala | 43. taula |

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
|                                                         | transferitzeko beste mekanismo batzuk nola erabiltzen dituzten deskribatuko dute.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |
| <b>455. Merkatu-arriskuari barne-ereduak aplikatzea</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |
| 455                                                     | Merkatu-arriskuaren ondoriozko funts propioen betekizunak kalkulatzeko 325 bis hogeita zazpi artikuluan aipatutako barne-ereduak erabiltzen dituzten entitateek honako informazio hau hedatuko dute:                                                                                                                                                                                                                                                                                         | E/A |
| 455.a                                                   | Estalitako azpizorro bakoitzerako:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | E/A |
| 455.a.i                                                 | Erabilitako ereduaren ezaugarriak.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | E/A |
| 455.a.ii                                                | Hala badagokio, ez-ordaintze arriskuei eta migrazio-arrisku gorakorrei eta korrelazioaren negoziazioari aplikatzekoak zaizkien barne-ereduei dagokienez, erabilitako metodoak eta barne-eredu bat erabiliz kalkulaturako arriskuak, entitateak likidezia aldetiko aurreikuspenak zehazteko aplikaturako metodoa, kapitalaren kalkulua nahitaezko sendotasun-irizpidearekin koherentea izan dadin lortzeko erabilitako metodoak eta ereduak baliozkotzeko jarraitutako metodoak deskribatuta. | E/A |
| 455.a.iii                                               | Azpizorroari aplikaturako erresistentzia-proben deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E/A |
| 455.a.iv                                                | Atzera begirako probak egiteko eta barne-ereduen eta modelizazio-prozesuen fidagarritasuna eta koherentzia baliozkotzeko erabiltzen diren metodoen deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | E/A |
| 455.b                                                   | Agintaritza eskudunaren baimenaren irismena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | E/A |
| 455.c                                                   | 104. eta 105. artikuluetan ezarritako irizpideak betetzeko mailen eta metodologiaren deskribapena.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | E/A |
| 455.d                                                   | Dagokion gehieneko, gutxieneko eta batez besteko zenbatekoa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | E/A |
| 455.e                                                   | 364. artikuluan zehaztutako funts propioen betekizunen elementuak.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | E/A |
| 455.f                                                   | Batez besteko likidezia haztatuaren aurreikuspena azpizorro bakoitzerako, ez-ordaintze eta migrazio-arrisku gorakorrei eta korrelazio-negoizazioari aplikatzekoak zaizkien barne-ereduek estalia.                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E/A |
| 455.g                                                   | Jardunaldia amaitzean eguneroko arrisku-balioa hurrengo egun balioduna amaitzean zorroak duen balioaren egun bateko bariantzioekin alderatzea, erreferentziako aldia zehar izandako soberakin garrantzitsu ororen azterketarekin batera.                                                                                                                                                                                                                                                     | E/A |