

INFORME DE RELEVANCIA PRUDENCIAL

A 31 de diciembre de 2018

Entidad: BMCE Bank International S.A.U

Unidad encargada: Dirección de Gestión de Riesgos

Revisión del informe: La función de 2º línea de defensa (Área de Control Interno y Control Global del Riesgo) ha participado en la revisión de la información presentada y Auditoría Interna como 3ª línea de defensa ha verificado el IRP 2018 y su adaptación a los requerimientos regulatorios.

Fecha de aprobación por la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos: 25-04-2019

Fecha de validación por el Consejo de Administración: 29-04-2019

Índice

| | | |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | Introducción | 3 |
| 1.1 | Resumen Ejecutivo | 3 |
| 1.2 | Contexto Macroeconómico | 3 |
| 1.3 | Información general de la Entidad | 4 |
| 1.3.1 | Información de la entidad | 4 |
| 1.3.2 | Información económica-financiera de la Entidad en 2018 | 5 |
| 1.4 | Gobierno del Informe con Relevancia Prudencial..... | 5 |
| 2. | Marco Regulatorio..... | 7 |
| 3. | Recursos propios computables | 12 |
| 3.1 | Conciliación capital regulatorio y capital contable balance consolidado..... | 12 |
| 3.2 | Detalle de los Fondos Propios computables | 13 |
| 4. | Requerimientos de Recursos Propios..... | 14 |
| 4.1 | Procedimientos aplicados para la evaluación de la suficiencia del capital interno | 14 |
| 4.2 | Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo de Crédito y Contraparte | 15 |
| 4.3 | Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo Operacional | 15 |
| 4.4 | Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo de Mercado | 15 |
| 4.5 | Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo de Tipo de Cambio | 15 |
| 4.6 | Requerimientos de recursos propios por riesgo de ajuste de valoración del crédito (CVA) 16 | |
| 5. | Riesgos..... | 17 |
| 5.1 | Políticas, objetivos y control de la gestión de riesgos..... | 17 |
| 5.2 | Gobierno..... | 19 |
| 5.3 | Función de riesgos..... | 21 |
| 6. | Información sobre los Riesgos de Crédito..... | 23 |
| 6.1 | Exposición al Riesgo de Crédito..... | 23 |
| 6.2 | Distribución geográfica de las exposiciones..... | 23 |
| 6.3 | Distribución de las exposiciones por sector | 24 |
| 6.4 | Vencimiento residual de las exposiciones..... | 25 |
| 6.5 | Identificación de las agencias de calificación internas utilizadas..... | 25 |
| 6.6 | Técnicas de mitigación aplicadas | 25 |
| 7. | Información sobre el Riesgo de Mercado | 27 |
| 8. | Información sobre Riesgo de Tipo de Cambio..... | 28 |
| 9. | Información sobre el Riesgo Operacional | 29 |
| 9.1 | Riesgo Reputacional | 29 |

| | | |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 10. | Información sobre Riesgo de Tipo de Interés Estructural | 31 |
| 11. | Información relativa al Riesgo de Liquidez y Financiación | 32 |
| 12. | Activos libres de cargas | 33 |
| 13. | Información sobre el Ratio de Apalancamiento | 34 |
| 14. | Política de Remuneraciones | 37 |
| 14.1 | Principios de la Política Retributiva de Colectivo Identificado | 37 |
| 14.2 | Descripción del sistema de remuneración | 38 |
| i) | Retribución fija | 38 |
| ii) | Retribución variable | 38 |
| iii) | Determinación de la remuneración variable..... | 39 |
| iv) | Cláusula de diferimiento | 39 |
| v) | Cláusula de composición múltiple de la retribución variable | 39 |
| vi) | Cláusulas de incorporación ex post del riesgo | 39 |
| vii) | Política de Remuneración de los consejeros de BMCE | 40 |
| 14.3 | Retribución de las funciones de control de la Entidad | 42 |
| 14.4 | Duración, revisión y evaluación de la política de Remuneración..... | 43 |
| 14.5 | Retribuciones percibidas | 43 |
| 15. | Principales Características de los Instrumentos de Capital de CET 1 y TIER 1 adicional | 44 |

1. Introducción

1.1 Resumen Ejecutivo

El presente informe da cumplimiento a la obligación por parte de la entidad financiera de cumplir con las disposiciones establecidas en Reglamento europeo nº 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013 (CRR), en su parte Octava “Divulgación por Entidades” Título II “Criterios Técnicos Sobre Transparencia y Divulgación de Información”, así como por las Directrices EBA/GL/2014/14, de 23 de diciembre de 2014, sobre materialidad, información propia y confidencialidad y sobre la frecuencia de divulgación de la información según el artículo 432, apartados 1 y 2, y el artículo 433 del Reglamento (UE) nº575/2013, que adopta como propia el Banco de España en su sesión del 12 de Febrero de 2015.

De acuerdo con lo establecido, BMCE Bank International (en adelante BMCE o la Entidad), ha elaborado el presente Informe de Relevancia Prudencial referido al ejercicio cerrado de 31 de diciembre de 2018.

En la elaboración de este Informe de Relevancia Prudencial se han utilizado como base los últimos estados e información remitida a los supervisores y se completa con la información contenida en las cuentas anuales referidas al ejercicio cerrado de 31 de diciembre.

El Informe con Relevancia Prudencial se encuentra disponible en la web del banco (<https://www.bmce-intl.com/>) en el apartado de Información Corporativa, dentro del sub-apartado sobre Información económica financiera.

1.2 Contexto Macroeconómico

La economía mundial ha experimentado una tendencia positiva en 2018, registrando un crecimiento alrededor del 3,5%, si bien cierta desaceleración en la segunda parte del año parece prever una ralentización del crecimiento económico en la Eurozona.

No obstante, la variación del PIB prevista por la Comisión Europea es del 2,1%, principalmente impulsada por la demanda interna: la tasa de paro ha experimentado caídas por debajo del 8% por primera vez desde el inicio de la crisis económica, y se observa un aumento del consumo y la inversión, debido a una mejora en los salarios y en las condiciones financieras. Por el contrario, el sector exterior se ve afectado por la desaceleración de la economía global y las tensiones proteccionistas.

La normalización de las políticas monetarias sigue un ritmo más gradual en Europa que en EEUU. La Fed, apoyándose en su visión positiva de la economía y en los datos de inflación, ha subido en diciembre por cuarta vez en el año el tipo de interés de referencia hasta el 2,25%-2,50% y no descarta incrementos adicionales para 2019. El BCE ha confirmado en la última reunión del año el fin del programa de compras de activos, si bien mantendrá la reinversión de los vencimientos durante un periodo que califica como prolongado. En cuanto a los tipos de interés, se espera que permanezcan en los niveles actuales hasta, al menos, final de 2019.

En el escenario de los mercados de renta variable, la incertidumbre ha provocado fuertes caídas en las cotizaciones. A la crisis en los países emergentes, durante la primera parte del año, se han unido la mala percepción por parte de los inversores de la desaceleración de la economía, el fin de las

políticas expansivas, la guerra comercial de EEUU con sus principales socios y la caótica negociación del *brexít*. En los mercados de renta fija los tipos de la deuda soberana han presentado una alta volatilidad.

La economía española ha marcado una línea expansiva, concluyendo el ejercicio con un avance del 2,5%, menor que en 2017, pero superior al conjunto de la Eurozona. Se ha experimentado un aumento del consumo en los hogares, favorecido por los datos de empleo, la tendencia al alza de los salarios y las buenas condiciones de financiación; y de la inversión. La inversión en bienes de equipo ha experimentado un incremento por encima del 6%, la actividad inmobiliaria lo hace a un ritmo superior al 5% y los precios de la vivienda continúan su recuperación. La pérdida de fuerza del sector exterior ha afectado negativamente al PIB. Las exportaciones acusan factores exógenos, especialmente la desaceleración en Europa, responsable de casi el 70% de nuestras ventas exteriores y el alza del proteccionismo a nivel mundial.

En el ámbito del mercado laboral, se ha continuado creando empleo, si bien a un ritmo algo menor que en 2017, en línea con una evolución del PIB más moderada. El número de afiliados a la Seguridad Social se aproxima a los 19 millones, registrando un aumento del 3,1% en el año. La tasa de paro proporcionada por la EPA al finalizar el cuarto trimestre, 14,45%, es 2,1 puntos porcentuales más baja que en diciembre anterior.

La buena evolución de la economía española se apoya en la actividad del sector bancario, especialmente en lo que se refiere al incremento de las nuevas operaciones de crédito y a la reducción de los activos problemáticos en balance. Asimismo, el bajo nivel de tipos incide en la rentabilidad, lo que ha llevado a la potenciación de fuentes alternativas de ingresos, especialmente productos de intermediación y seguros, la contención de costes y la extensión de la digitalización.

1.3 Información general de la Entidad

1.3.1 Información de la entidad

BMCE es una Entidad bancaria española constituida en el año 1994. Desde el punto de vista de estructura societaria, la Entidad forma parte de un grupo bancario, siendo su accionista único *BMCE Bank International Holding*, sociedad establecida en Reino Unido que mantiene de forma indirecta el 100% del capital social de BMCE. Asimismo, como entidad dominante del grupo se encuentra *BMCE Bank of Africa*, con sede en Marruecos.

BMCE es considerada una Entidad bancaria universal especializada en banca mayorista, realizando operaciones tanto con clientela corporativa como con entidades de crédito, ofreciendo una serie de productos y servicios para el desarrollo del comercio exterior en sus dos vertientes: importación y exportación.

El negocio de BMCE se centra principalmente en banca corporativa, financiación comercial y comercio exterior en España, desarrollando todo tipo de actividades bancarias, así como operaciones y servicios bancarios, destacando en particular:

- En relación al área corporativa, ofrece préstamos a largo y corto plazo, financiación de circulante, así como otorgamiento de avales u otros servicios a empresas que exporten o realicen proyectos en el área geográfica de influencia.

- En relación al comercio exterior, ofrece servicios de prefinanciación y post-financiación de operaciones, descuento de efectos avalados o emisión de avales para la compraventa de bienes o prestación de servicios.
- Respecto a la operativa entre entidades de crédito internacionales y empresas nacionales, facilita su actividad a través del sistema automatizado transeuropeo de transferencia urgente para liquidación en tiempo real.
- Del mismo modo, colabora con otras Entidades en la financiación de operaciones comerciales de gran importe.

La Entidad se ha fijado unos objetivos estratégicos que buscan consolidar su modelo de negocio a través del crecimiento sostenible que se ha venido manteniendo en los últimos años, a la vez que se logra un crecimiento diversificado, con el objetivo de limitar la concentración de riesgo por país, producto o cliente. Para ello, se ha desarrollado un plan estratégico a medio plazo que busca:

- La consolidación de las relaciones con las grandes empresas españolas y europeas, mediante la prestación de servicios de banca mayorista, según su dimensión y necesidades, principalmente en la zona geográfica de influencia.
- La reorganización de la cartera en cuanto a la tipología de operaciones hacia operaciones comerciales exentas de coberturas de riesgo país.
- La ampliación y desarrollo del negocio en América Latina y Asia.

1.3.2 Información económica-financiera de la Entidad en 2018

La Entidad, a cierre del ejercicio 2018, mantiene la tendencia positiva de negocio de años anteriores, obteniendo un margen bruto de 19 millones de euros y un resultado de explotación por encima de los 10 millones de euros, siendo el resultado neto 7,9 millones de euros.

En cuanto a las métricas principales de BMCE, se puede destacar que:

- La Entidad mantiene una posición de capital CET1 del 21,01%, superando ampliamente los requerimientos mínimos marcados por el regulador por lo que se puede afirmar que BMCE cumple holgadamente con sus exigencias a este respecto. Los requerimientos de capital exigidos son los siguientes:
 - Ratio mínimo de capital total del 8%
 - Un requerimiento de recursos propios a mantener sobre el mínimo del 3,28 %
 - Un requerimiento de colchón de conservación del 1,875%
- La Entidad mantiene una ratio de LCR por encima del nivel marcado como Objetivo, con una tendencia marcada por la estabilidad, habiendo pasado de un nivel de 122,5% en el cierre de 2017, a un 130,22% en el cierre de 2018. A cierre del ejercicio el requerimiento mínimo de la entidad era de un 100%.
- La ratio ROE aumenta con respecto al ejercicio anterior, habiendo pasado de un nivel de 7,9% en el cierre de 2017, a un 10,43% en el cierre de 2018.
- La Entidad mantiene una tasa de mora del 2,67%, muy por debajo de la media del sector. Así mismo mantiene un ratio de cobertura del 56,9%.

1.4 Gobierno del Informe con Relevancia Prudencial

De acuerdo con la Política de Divulgación, BMCE Bank International publica el Informe con Relevancia Prudencial con periodicidad anual tras su aprobación por el Consejo de Administración.

La Dirección de Gestión de Riesgos es la encargada de elaborar la Política de Divulgación y revisar, con carácter anual, los contenidos de la misma. Para llevar a cabo esta labor, cuenta con la revisión independiente del área de Control Interno y Control Global del Riesgo y con la colaboración del Departamento de Cumplimiento Normativo y de cualquier otra unidad de la Entidad que se considere necesaria.

La Entidad considera que la actividad y los activos ponderados por riesgo (APRs) del negocio han sido estables durante 2018 por lo que no es necesaria la publicación de información de Pilar III con periodicidad superior a un año. No se ha hecho uso de excepciones a la publicación de información considerada reservada o confidencial.

La información contenida en este informe ha estado sujeta a la revisión por parte del área de Control Interno y Control Global del Riesgo y Auditoría Interna de la Entidad, así como la colaboración de un externo independiente (PwC) en la elaboración.

2. Marco Regulatorio

El Comité de Supervisión Bancaria, en diciembre de 2010, con la finalidad de mejorar la calidad, consistencia y transparencia de la base de capital y la cobertura del riesgo, publicó un nuevo marco regulatorio global para las normas internacionales de capital (Basilea III) que ampliaba los requisitos establecidos en los marcos anteriores. El 26 de junio de 2013 se incorporó el marco legal de Basilea III en la normativa europea a través de la Directiva 2013/36 sobre el acceso a la actividad de las entidades de crédito y su supervisión prudencial

El marco regulatorio Basilea se basa en tres pilares:

- Pilar I: establece el capital mínimo exigible e incluye la posibilidad de poder emplear calificaciones y modelos internos para el cálculo de las exposiciones ponderadas por riesgo.
- Pilar II establece un sistema de revisión supervisora de la suficiencia de capital en función del perfil de riesgo y de la gestión interna de los mismos.
- Pilar III hace referencia a la divulgación de información y disciplina de mercado.

La CRD IV se ha transpuesto a la normativa española mediante la Ley 10/2014 de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y su posterior desarrollo reglamentario a través del Real Decreto Ley 84/2015 y la Circular 2/2016 de Banco de España, que completa su adaptación al ordenamiento jurídico español, la cual deroga en su mayor parte la Circular 3/2008, aunque se mantiene su vigencia para cuestiones en las que la Circular 5/2008, relativa a recursos propios mínimos e informaciones de remisión obligatoria de las sociedades de garantía recíproca, remita).

La CRR es de aplicación directa obligatoria en los Estados Miembros de la Unión Europea desde el 1 de enero de 2014 y deroga cualquier norma de rango inferior que conlleve requerimientos adicionales de capital. Este reglamento incluía un calendario transitorio de implantación, el cual fue incorporado a la regulación española mediante la Circular 2/2014 de Banco de España, afectando a las nuevas deducciones, a las emisiones y elementos de fondos propios que dejan de ser elegibles con esta nueva regulación. El reglamento 2016/445/UE, publicado por el BCE en marzo 2016, modificó algunos calendarios establecidos en la CBE 2/2014. Los colchones de capital previstos en la CRD IV también están sujetos a una implantación gradual entre 2016 y 2019.

Es probable que el nuevo marco regulatorio sea aprobado a lo largo del año 2019 ya que actualmente tanto la CRR como la CRD IV están en proceso de revisión, el cual incorporará como novedades relevantes, los estándares de Basilea conforme al borrador de la Comisión Europea sobre la nueva CRR y CRD IV del 23 de noviembre de 2016 tales como el *Fundamental Review of the Trading Book* para riesgo de Mercado, el *Net Stable Funding Ratio (NSFR)* para riesgo de liquidez o el *Standard Approach Counterparty Credit Risk (SA-CCR)* para el cálculo de la *Exposure At Default (EAD)* por riesgo de contraparte y se implementará el *Term Sheet* del *Total Loss Absorbing Capacity (TLAC)* emitido por el *Financial Stability Board (FSB)* () en el marco de capital, de tal forma que las entidades sistémicas tendrán que cumplir con los requerimientos de TLAC (o *Minimum Requirement Eligible Liabilities (MREL)* a nivel europeo) en un Pilar I mientras que las no sistémicas sólo tendrán que cumplir MREL en un Pilar II que la autoridad de resolución comunicará caso a caso. Estas últimas novedades, se incorporarán en la modificación de la Directiva de Resolución *Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)*, sustituyéndose por la BRRD II.

Solvencia

El CRR y el CRD IV trasponen Basilea III a la normativa europea. La adaptación progresiva de esta normativa al marco europeo sitúa los recursos propios computables y a los requerimientos de colchones de capital (buffers) por encima de los niveles regulatorios mínimos, por lo que regulan los niveles de capital y la composición de los fondos propios de los que deben disponer las entidades.

Además, la Autoridad Bancaria Europea (EBA) desarrolla los aspectos más específicos del CRR mediante la publicación de guías y directrices: *“Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013”*, la que se establecen criterios para garantizar la coherencia y la homogeneidad en la divulgación de información que permita una mayor comparabilidad entre las entidades de crédito.

Liquidez

La publicación de la versión final del marco *“Basel III: the Net Stable Funding Ratio”* en octubre de 2014, introdujo una serie de requerimientos de financiación estable para las exposiciones a corto plazo frente a sus fuentes regulares de financiación, evitando un potencial estrés sistémico más alto. El NSFR se ha convertido en un requisito mínimo a partir del 1 de enero de 2018, afectando así a este ejercicio.

Además, en junio 2015 se publicaron las normas de divulgación del coeficiente de financiación estable neta (NSFR)

Tras las consultas previas realizadas en 2016, la EBA publicó en 2017 las propuestas finales relativas a la divulgación del *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) y del *Asset Encumbrance* cuyo objetivo es su concreción. Además, se espera que la EBA desarrolle unos estándares para homogeneizar los requerimientos de *reporting* del NSFR.

Titulizaciones

En diciembre de 2017, se publicó un nuevo marco general para la titulización y un marco específico para la titulización simple, transparente y normalizada (STS). Además, se establece un nuevo tratamiento en capital para las titulizaciones que modifica el tratamiento actual de la CRR, y un tratamiento preferencial en capital para aquellas titulizaciones que cumplan los criterios STS. La implementación de estos marcos normativos será de obligatorio cumplimiento a partir del 1 de enero de 2019.

Por su parte, en mayo 2018, el Comité de Basilea publicó el Tratamiento de capital para titulizaciones simples, transparentes y comparables (STC) a corto plazo, así como los criterios para identificar tales titulizaciones en *“Capital treatment for short-term “simple, transparent and comparable” securitisations”* y *“Criteria for identifying simple, transparent and comparable short-term securitisations”*.

Reestructuración y Resolución Bancaria

En 2014 se aprobó la Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de Administración, de 15 de mayo de 2014, donde se define el marco para de reestructuración y resolución de las entidades de crédito y servicios de inversión europeas.

En julio 2016, la Comisión publicó el Reglamento Delegado 2016/1075, sobre los planes de reestructuración y resolución, de conformidad con la BRRD, los criterios mínimos que la autoridad competente debe evaluar en lo que respecta a los planes de reestructuración y planes de reestructuración de grupos, las condiciones para la ayuda financiera de grupo, los requisitos relativos

a los valoradores independientes, el reconocimiento contractual de las competencias de amortización y de conversión, el procedimiento en relación con los requisitos de notificación y el anuncio de suspensión y el contenido de los mismos y el funcionamiento operativo de los colegios de autoridades de resolución.

Durante los últimos años el Comité de Basilea y el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB, por sus siglas en inglés) han continuado con los pasos comenzados previamente. En 2015 se cerró el estándar para la exigencia de un mínimo de capacidad de absorción de pérdidas suficiente para recapitalizar una entidad en caso de resolución, esto es *Total Loss Absorbing Capacity* (TLAC), para las entidades clasificadas como *Global Systemically Important Banks* (G-SIBs). En 2017, el FSB publicó lo siguiente:

- El marco de *Internal TLAC*.
- Dos consultas relevantes cuyo objetivo es, por un lado, asegurar la financiación en resolución y, por otro, garantizar la ejecución exitosa de un *bail-in*.
- En noviembre de 2017 actualizó el listado de G-SIBs para el año 2019.

Por su parte, el Comité de Basilea publicó una propuesta final del *disclosure TLAC* actualizada en octubre de 2018.

En diciembre de 2017 finalizó la revisión de Basilea III. Este marco final de Basilea III se aprobó gracias al acuerdo alcanzado en materia de calibración de los suelos de capital, que limitan el ahorro de capital generado por aplicar modelos internos.

El acuerdo final referido al marco de capital, entrará en vigor el 1 de enero de 2022. No obstante, la implementación no estará completa hasta el 2027. Este proceso será gradual para el caso de los suelos de capital. Por otro lado, el Comité de Basilea anunció que la implementación del nuevo marco de riesgo de mercado (FRTB) comenzará el 1 de enero de 2022 en vez de en 2019 como estaba inicialmente prevista.

Las principales novedades del marco, que incluyen mejoras significativas, son las establecidas en los siguientes puntos:

- Fijación del nivel de los suelos de capital en un 72,5% a nivel agregado para todos los riesgos, con un límite de impacto máximo del 25% de los APR's por entidad.
- Revisión sobre lo siguiente:
 - Método estándar para el cálculo de capital por riesgo de crédito introduce el uso de los ratings externos de forma no mecánica para exposiciones frente a bancos y empresas y mayor sensibilidad al riesgo para determinadas exposiciones.
 - Métodos avanzados para el cálculo de capital por riesgo de crédito para las carteras *low default*,
 - Ajuste de valoración por riesgo de crédito (CVA) incluye la eliminación de los modelos internos y se revisan los métodos estándar para alinearlos con el marco revisado para riesgo de mercado.
- Introducción de un nuevo enfoque estándar para el cálculo de capital por riesgo operacional, que combina el tamaño con indicadores de pérdidas de eventos pasados. Este nuevo enfoque sustituirá a los modelos internos AMA y a los métodos estándar actuales.
- Calibración final de la ratio de apalancamiento se ha fijado en un 3% para todas las entidades y, para las entidades sistémicas G-SIBs, se establece además un recargo adicional que será el 50% del buffer GSIB.

Además, la EBA también ha publicado diferentes documentos en el 2017 con el objetivo de reducir la variabilidad no justificada en los consumos de capital por distintos perfiles de riesgo y mejorar la homogeneidad y la comparabilidad de ratios de capital entre entidades.

Durante el año 2018 el Comité de Basilea ha llevado a cabo diversas iniciativas, detalladas a continuación:

- En marzo de 2018, el Comité de Basilea finalizó la consulta sobre el *Discussion Paper* lanzado en 2017 cuyo objeto es la revisión del tratamiento de la deuda soberana, en el cual se proponían distintas opciones que implicaban requerimientos de *disclosure* adicionales (Pilar III) y recargos de capital (Pilar I y Pilar II) para las exposiciones frente a bancos centrales de países cuya política monetaria se centra en el tipo de cambio y para las exposiciones de deuda soberana, a excepción de aquellas frente a bancos centrales denominados en moneda local.
- Se ha llevado a cabo la revisión de la metodología para la identificación de las Entidades Sistémicas Globales en julio 2018.
- El Comité de Basilea ha publicado la Tercera Revisión del Marco de Transparencia del Pilar 3 “*Pillar III Disclosure Requirements*” en el mes de diciembre.

En el año 2018 la Autoridad Bancaria Europea (EBA) ha emitido estándares y guías sobre aspectos de la normativa europea de capital (CRR/CRD IV), para asegurar su comprensión e implementación armonizada de los requerimientos mínimos de capital dentro de la Unión Europea.

Por su parte, las principales iniciativas regulatorias son, entre otras, las siguientes:

- Con relación al nuevo marco contable aplicable de IFRS9, la EBA ha publicado la Guía 1/2018 en enero 2018, incluyendo las directrices de divulgación uniforme de información con arreglo al artículo 473 bis del Reglamento (UE) n.º 575/2013 en lo referente a las disposiciones transitorias para la mitigación del impacto sobre los fondos propios de la introducción de la NIIF 9, directrices las cuales fueron adoptadas como propias por el Banco de España el 14 de febrero de 2018.
- La Comisión Europea lanza una petición cualitativa y cuantitativa a la EBA sobre la implantación del marco de Basilea III (aprobado el 7 de diciembre y dado por iniciado su proceso de implantación), donde le solicita un análisis integral evaluando el impacto potencial de los elementos incluidos en el nuevo marco en la banca y en la economía general de la UE.

El primer elemento clave en la Unión Bancaria es el Mecanismo Único de Supervisión (MUS), que asigna la función de supervisor bancario directo al Banco Central Europeo a fin de garantizar que los mayores bancos europeos estén sometidos a una única supervisión independiente con normas comunes.

El MUS en 2018 ha realizado un gran esfuerzo en la armonización de políticas supervisoras entre países y, por otro, en la transparencia de sus expectativas.

El segundo pilar de la Unión Bancaria después del MUS es el Mecanismo Único de Resolución (MUR), responsable de la preparación para la posibilidad de entrada en resolución, es decir, la quiebra, con objeto de garantizar que la situación puede resolverse de una manera ordenada con costes mínimos para los contribuyentes.

El MUR está trabajando en conjunto con las autoridades de resolución nacionales en el desarrollo de políticas MREL. Las entidades deberán cumplir con su requerimiento de MREL.

La Comisión publicó en octubre de 2017 un comunicado en el que establecía medidas necesarias para ello. En 2018 la Comisión Europea continuó el debate sobre la creación de un *backstop* al Fondo Único de Resolución y del tercer pilar de la Unión Bancaria: un Fondo Único de Garantía de Depósitos (EDIS, *European Deposit Insurance Scheme*).

En marzo 2018 publicó un paquete de medidas con el objetivo de abordar altos niveles de morosidad en busca de establecer un marco para la reducción de NPLs. Asimismo, la Comisión publicó una propuesta de Reglamento sobre la cobertura mínima de pérdidas derivadas de exposiciones dudosas que previsiblemente será aprobado a lo largo del 2019 y en mayo de 2018, la Comisión publicó su propuesta legislativa sobre un marco para la creación de SBBS (*Sovereign Bond-Backed Securities*).

3. Recursos propios computables

El Título I de la Parte Segunda del Reglamento UE nº 575/2013 recoge la composición de los fondos propios totales, que se computan como la suma de capital de nivel 1 (Tier 1 o T1) y del capital de nivel 2 (Tier 2 o T2). El capital de nivel 1 se compone de capital de nivel 1 ordinario (CET1) y capital de nivel 1 adicional (AT1).

A continuación, se detallan los Recursos Propios Computables para 2018:

Tabla 1 – Recursos Propios computables

| Recursos Propios Computables | |
|---------------------------------------------|---------------|
| <i>(miles de euros)</i> | |
| Capital | 40.635 |
| Prima de Emisión | 3.198 |
| Reservas | 27.973 |
| Capital de Nivel 1 Ordinario (CET 1) | 71.806 |
| Capital de Nivel 1 adicional | - |
| Capital de Nivel 1 (Tier 1) | 71.806 |
| Capital de Nivel 2 (Tier 2) | - |
| Total Fondos Propios Computables | 71.806 |

Respecto a la composición del total de fondos propios computables, cabe resaltar la calidad de los mismos, ya que la totalidad se corresponden con recursos propios calificados como capital ordinario de nivel 1 (CET1), constituidos por capital social y reservas.

La Entidad dispone de una ratio CET 1 del 21,01% cumpliendo holgadamente con los requerimientos totales de Capital fijados para la Entidad (PI + P2R + Colchón de Conservación de Capital).

BMCE Bank International considera como capital de nivel 1 ordinario, aplicando sus correspondientes ajustes y deducciones, los siguientes elementos a 31 de diciembre de 2018:

- Instrumentos de capital.
- Prima de emisión.
- Reservas, legal y voluntaria.
- El beneficio neto del ejercicio 2017 después del reparto de dividendos.

3.1 Conciliación capital regulatorio y capital contable balance consolidado

A continuación, se presenta la conciliación entre los fondos propios regulatorios y los fondos propios contables según el método establecido en el Anexo I del Reglamento de Ejecución 1423/2013:

Tabla 2 – Conciliación Fondos Propios con Estados Financieros

| Conciliación completa de los elementos de los fondos propios con los estados financieros auditados | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(miles de euros)</i> | Importe 2018 | Importe 2017 |
| Capital suscrito | 40.635 | 40.635 |
| Ganancias acumuladas | - | - |
| Prima de emisión | 3.198 | 3.198 |
| Reservas de revalorización | - | - |
| Otras reservas | 27.973 | 23.838 |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 7.902 | 5.359 |
| Fondos propios en balance público | 79.708 | 73.030 |
| Otro resultado global acumulado | - | - |
| Intereses minoritarios | - | - |
| Patrimonio neto en balance público | 79.708 | 73.030 |
| Activos intangibles | - | - |
| Activos fiscales diferidos | - | - |
| Ajustes por valoración no computables | - | - |
| Propuesta distribución de dividendos | - | - |
| Obligaciones contingentes convertibles | - | - |
| Diferencias patrimonio neto público y a efectos prudenciales | - | - |
| Total ajustes y deducciones | - | - |
| Total capital de nivel 1 ordinario (CET1) | 71.806 | 67.671 |
| Participaciones preferentes | - | - |
| Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 adicional | - | - |
| Total Capital de nivel 1 adicional (AT1) | - | - |
| Total Capital de nivel 1 (T1) | 71.806 | 67.671 |
| Financiación subordinada y otros | - | - |
| Total Capital de nivel 2 (T2) | - | - |
| Total fondos propios computables | 71.806 | 67.671 |

3.2 Detalle de los Fondos Propios computables

A continuación, se presenta el detalle a 31 de diciembre de 2018 y de 2017 de los recursos propios computables de BMCE Bank International, desglosado por instrumento de capital e indicando cada uno de sus componentes y deducciones.

Tabla 3 - Total FFPP computables

| Total Fondos propios computables | | |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(miles de euros)</i> | Importe 2018 | Importe 2017 |
| Total Fondos Propios Computables | 71.806 | 67.671 |
| Capital de nivel 1 (T1) | 71.806 | 67.671 |
| Capital de nivel 1 ordinario (CET1) | 71.806 | 67.671 |
| Instrumentos de capital desembolsados | - | - |
| Ganancias acumuladas y otras reservas | - | - |
| Resultados admisibles | - | - |
| Reservas de revalorización | - | - |
| Instrumentos de capital nivel 1 ordinario en régimen de anterioridad | - | - |
| Intereses minoritarios | - | - |
| Ajustes por valoración de la cartera de disponible para la venta | - | - |
| Ganancias y pérdidas actuariales en planes de prestación definida | - | - |
| Deducciones de instrumentos de capital nivel 1 ordinario (CET 1) | - | - |
| <i>Activos inmateriales</i> | - | - |
| <i>Activos fiscales diferidos que dependen de rendimientos futuros</i> | - | - |
| Capital de nivel 1 adicional (AT1) | - | - |
| Instrumentos de capital nivel 1 adicional en régimen de anterioridad | - | - |
| Deducciones de instrumentos de capital nivel 1 adicional (AT 1) | - | - |
| Capital de nivel 2 (T2) | - | - |
| Financiaciones subordinadas y préstamos subordinados y otros | - | - |

4. Requerimientos de Recursos Propios

A continuación, se exponen los requerimientos de recursos propios conforme a la tipología de los riesgos asumidos por la Entidad:

Tabla 4-a - Visión general de los APR

| Requisitos de Fondos Propios | |
|-----------------------------------------------|---------|
| <i>(miles de euros)</i> | |
| Recursos Propios Computables | 71.806 |
| Activos Ponderados por Riesgo de Crédito | 297.862 |
| Exposición Riesgo Operacional | 33.800 |
| Exposición Riesgo de Mercado | 10.200 |
| Ratio de Solvencia | |
| <i>(miles de euros)</i> | |
| Superávit / Déficit Capital Nivel 1 Ordinario | 56.422 |
| Superávit / Déficit Capital Nivel 1 | 51.294 |
| Superávit / Déficit Capital | 44.457 |

A continuación, se exponen los requerimientos de capital por tipología de riesgos y según Pilar I y Pilar II.

Tabla 4-b - Requerimientos mínimos de capital

| Tipología de Riesgo | Requerimientos de Capital |
|----------------------------|----------------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | |
| Riesgo de Crédito | 23.829 |
| Riesgo Operacional | 2.704 |
| Riesgo de Mercado | 816 |
| Total | 27.349 |

4.1 Procedimientos aplicados para la evaluación de la suficiencia del capital interno

Con objeto de garantizar un perfil de riesgos alineado con los recursos propios y la liquidez que efectivamente mantiene la Entidad, BMCE Bank International lleva a cabo un proceso interno de autoevaluación de capital.

El Consejo de Administración, en el Proceso de Autoevaluación de Capital, analiza los riesgos a los que se expone la Entidad en función de su actividad y entorno en el que opera, de acuerdo al artículo 73 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las Entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las Entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión (en adelante, “CRD IV”), cuya norma ha sido desarrollada por Banco de España en la “Guía de los Procesos de Autoevaluación del Capital y de la Liquidez”.

Dicho documento expone la necesidad de las Entidades de disponer de estrategias y procedimientos sólidos, eficaces y exhaustivos a fin de evaluar y mantener de forma permanente los importes, los tipos y la distribución de capital interno que consideren adecuados para cubrir la naturaleza y el nivel

de riesgos a los que están expuestos. Asimismo, estas estrategias y procedimientos deben ser objeto de revisión interna periódica.

4.2 Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo de Crédito y Contraparte

En el Reglamento 575/2013, Parte Tercera, Título II, se definen los requisitos de capital por riesgo de crédito y contraparte. Para determinar el nivel de exigencia de recursos propios por riesgo de crédito, contraparte, dilución y entrega, la Entidad aplica el método estándar que equivale al 8% de las exposiciones ponderadas por riesgo, en función de las categorías de exposición previstas en la actual normativa de Solvencia.

A continuación, se reflejan los requerimientos mínimos de recursos propios para riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2018:

Tabla 5 – Requerimientos RRPP por Riesgo de Crédito

| Requerimientos RRPP por RC | 2018 |
|----------------------------------|---------------|
| <i>(miles de euros)</i> | |
| Exposición Original | 861.652 |
| Exposición Final | 767.882 |
| Importe ponderado | 297.862 |
| Requerimientos de capital | 23.829 |

4.3 Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo Operacional

El importe de las necesidades de capital a 31 de diciembre de 2018 de Riesgo Operacional ha sido calculado en base al Método del Indicador Básico, de acuerdo con el artículo 315 Reglamento 575/2013. BMCE Bank International ha calculado los requerimientos de capital aplicando un coeficiente de ponderación del 15% a la media del producto de los Ingresos Relevantes de la cuenta de pérdidas y ganancias de los últimos tres ejercicios.

Tabla 6 – Requerimientos RRPP por Riesgo Operacional

| Requerimientos RRPP por RO | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|
| <i>(miles de euros)</i> | | | |
| Total IR (Ingresos Relevantes) | 17.555 | 17.103 | 19.431 |
| [IR x 0,15] | 2.633 | 2.565 | 2.915 |

Los requisitos de FFPP por Riesgo Operacional para 2018 ascienden a **2.704 miles de euros**.

4.4 Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo de Mercado

La Entidad no mantiene posición alguna en cartera de negociación, por lo tanto, al no encontrarse expuesta al riesgo de mercado, no es necesario requerimientos de capital.

4.5 Requerimientos de recursos propios mínimos por Riesgo de Tipo de Cambio

Con respecto al riesgo de tipo de cambio, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 351 del Reglamento (UE) 575/2013, la posición neta en divisa de la Entidad a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Tabla 7 – % RRPP por Riesgo de Tipo de Cambio

| (en miles de euros) | Importe |
|---------------------|---------|
| Largas | 3 |
| Cortas | 10.204 |

Los requisitos de FFPP por Riesgo de Tipo de Cambio para 2018 ascienden a **816 miles de euros**. Dada la posición de riesgo de tipo de cambio de la Entidad, así como los límites establecidos, se considera adecuado respecto a los requerimientos de capital por tipo de cambio bajo Pilar I conforme al método estándar.

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

De acuerdo con la parte tercera, título VI del Reglamento (UE) 575/2013 (CRR), se entiende por ajuste de valoración del crédito un ajuste de la valoración a precios medios de mercado de la cartera de operaciones con una contraparte.

Dicho ajuste reflejará el valor de mercado actual del riesgo de crédito de la contraparte con respecto a la entidad, pero no reflejará el valor de mercado actual del riesgo de crédito de la entidad con respecto a la contraparte. (artículo 381 del CRR).

La Entidad no tiene requerimientos de capital por ajuste de valoración del crédito, ya que no mantiene operativa en derivados, por lo que no está expuesta a este riesgo.

5. Riesgos

5.1 Políticas, objetivos y control de la gestión de riesgos

BMCE en su objetivo de garantizar una gestión sana y objetiva de sus activos, además de conseguir unos resultados recurrentes y estables en el tiempo, preservando su solidez financiera y patrimonial. Para ello se centra en la movilización de los recursos financieros, la gestión de liquidez, la revisión de la cartera de créditos y la provisión de financiación comercial para apoyar el comercio exterior principalmente entre Europa, África y Oriente Medio.

A continuación, se indican los principales generales de la gestión de riesgos de la Entidad:

1. Mantenimiento de estrategias, políticas, organización y sistemas de gestión prudentes y adecuados al tamaño, ámbito y complejidad de las actividades de la Entidad, basándose en una práctica bancaria de calidad.
2. Respeto y adecuación de la actuación de la Entidad a las exigencias, límites y restricciones regulatorias establecidas, velando en todo momento por el adecuado cumplimiento de la normativa vigente, y manteniendo además unos principios de anticipación ante nuevos desarrollos regulatorios que permitan reducir el impacto potencial de éstos.
3. Salvaguardar los resultados mediante el control del riesgo a nivel de exposiciones individuales y de negocio, de acuerdo con el objetivo de riesgo de la Entidad.
4. Consolidación de relaciones con grandes empresas españolas y europeas mediante la prestación de servicios de banca mayorista, según su dimensión y necesidades.
5. Continuación de la política de internacionalización, participando en operaciones internacionales de sindicación de banca europea y africana.
6. Disponibilidad adecuada y suficiente de los medios humanos, los sistemas y las herramientas necesarias que permitan garantizar el mantenimiento de un perfil de riesgos compatible con el apetito al riesgo establecido.
7. Mantenimiento de un área de riesgos independiente y con una intensa participación de la alta dirección, que garantice una fuerte cultura de riesgos enfocada a la protección y al aseguramiento de la adecuada rentabilidad del capital. Para ello, la Dirección de Gestión de Riesgos (CRMO) y el Control Interno y Control Global de Riesgo (CRO) trabajan de forma coordinada en el ámbito de riesgos, siendo responsable el CRMO de la primera línea de defensa y el CRO de la segunda línea.
8. Mantenimiento de un nivel bajo de riesgo de mercado (posición cartera de negociación), de manera que, en escenarios de estrés, las pérdidas generadas tengan un impacto muy reducido sobre la cuenta de resultados de la Entidad.
9. Fomento de una cultura de riesgos institucional, para su aplicación efectiva a través de toda la organización.

La Entidad, como parte fundamental en el ámbito de la gestión de riesgos, cuenta con el Marco de Apetito al Riesgo (RAF), cuyo objetivo es establecer las bases para el desarrollo de una gestión integral de los riesgos a los que está o puede estar expuesto BMCE, con el fin de poder fijar un apetito u objetivo de riesgo. Este se entiende como la cantidad y calidad de cada tipo de riesgo que la Entidad está dispuesta a asumir, dentro de su capacidad máxima, para alcanzar sus objetivos estratégicos.

Por ello, el RAF constituye la declaración estratégica de mayor rango en materia de gestión de riesgos de la Entidad. Incluye la formalización de los mecanismos de supervisión y vigilancia de los riesgos más relevantes a los que se encuentra expuesta; de cara a asegurar el cumplimiento del apetito al riesgo auto establecido y reforzar los distintos procedimientos internos asociados.

El RAF, a su vez, se considera la herramienta de gestión y control que permite que el Consejo de Administración:

- Formalice la declaración de apetito al riesgo de la Entidad,
- formalice el mecanismo de supervisión y control de riesgos mediante métricas cuantitativas y cualitativas, con el objetivo de asegurar el cumplimiento el apetito al riesgo, y
- refuerce la cultura de riesgos de la Entidad.

La Entidad cuenta con un modelo de gestión de riesgos prudente, proporcionado a la escala y complejidad de sus actividades y alineado con los requerimientos regulatorios y las mejores prácticas de mercado. Para ello, BMCE cuenta con unos principios generales sobre los cuales desarrolla su estrategia, en coherencia con su visión y apetito al riesgo. Estos principios responden al compromiso que la Alta Dirección adquiere en la gestión de los riesgos y se encuentran recogidos en el Marco de Apetito al Riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

La responsabilidad en la identificación de riesgos en la Entidad es inherente a la cultura de riesgos de BMCE, de tal forma que toda la organización en su conjunto participa de forma activa en el proceso de identificación y gestión del riesgo.

La Entidad desarrolla sus principios, metodologías y herramientas de gestión y control en materia de riesgos a través de políticas, manuales y procedimientos. En este sentido, el Consejo de Administración, con el apoyo de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos, es el órgano responsable de asegurar que el apetito al riesgo cubre todos los riesgos, es consistente con la estrategia a corto y largo plazo, así como como con el Plan de Negocio de la Entidad.

Por otro lado, destacar que BMCE ha venido realizando un esfuerzo por reforzar su estructura de control y gestión desde junio de 2018, con el fin asegurar un marco sólido e integrado para la gestión y control de riesgos. Las principales novedades en este sentido son las siguientes:

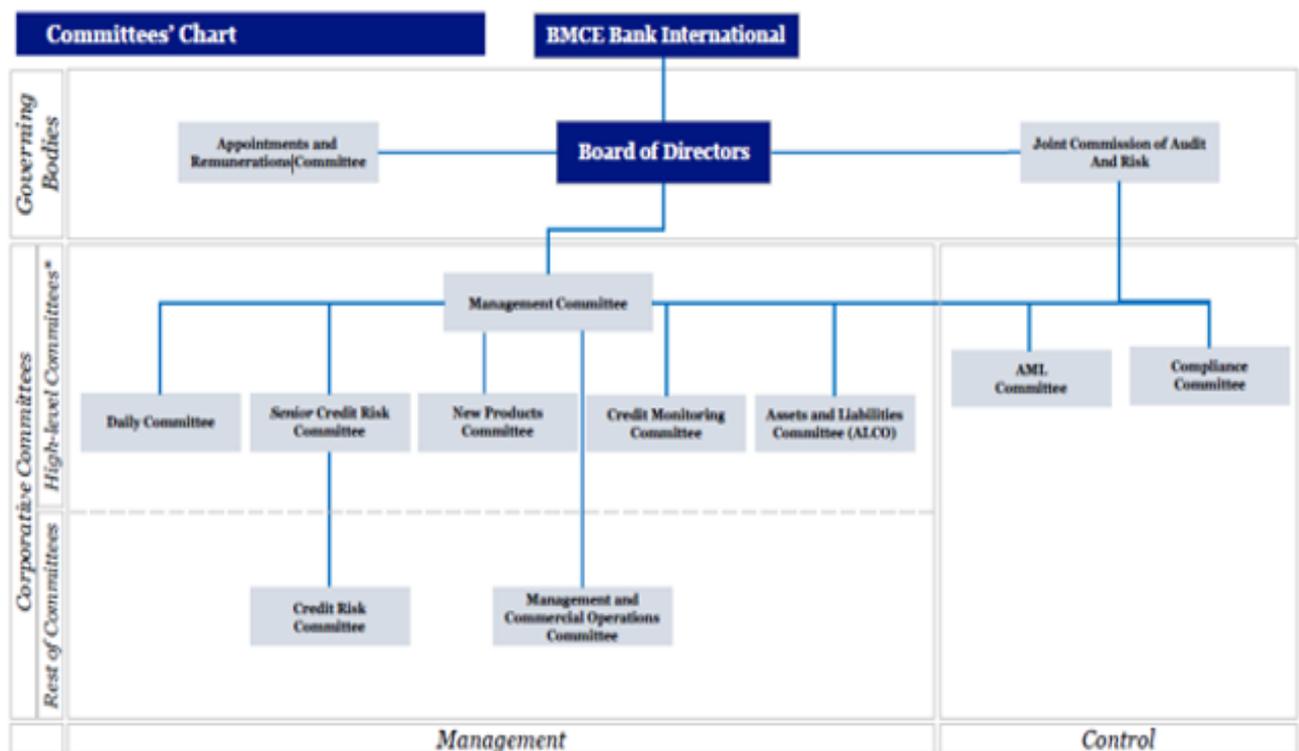
- Se ha reforzado la separación entre la gestión y el control de riesgos, basado en una estructura de dos áreas independientes, la primera de Gestión de Riesgos (primera línea de defensa) y la segunda de Control Interno y Control Global de Riesgos (segunda línea). Igualmente, se ha reforzado la independencia de la función de Auditoría Interna, garantizando que actúe como una tercera línea independiente funcionalmente y con acceso directo a los Órganos de Gobierno.
- Se ha producido una reestructuración y reformulación de las políticas de riesgos. En este sentido, se han revisado y reformulado las políticas de riesgo de crédito, creando un Marco General de Riesgo de Crédito que establece el ámbito de aplicación de las mismas, así como los principios generales de la gestión de riesgos de la Entidad, los procesos de gestión y la relación entre las diferentes políticas de riesgos, que son la política de Admisión, de Seguimiento, de Recuperaciones y de Garantías. Asimismo, se han revisado las políticas específicas para otros riesgos de relevancia para la Entidad, tales como el riesgo Operacional, el de Tipo de Interés, el de Mercado o el de Liquidez.
- Se ha reforzado su estructura de Comités, la cual cubre la gestión de los principales riesgos, con un Comité de Dirección como máximo responsable en ámbitos operativos en la Entidad, el cual a su vez delega en Comités específicos la gestión de riesgos concretos. De esta manera,

cuenta con comités para la admisión de operaciones y el seguimiento del riesgo de crédito, un Comité de Activos y Pasivos para la gestión y control del riesgo de mercado, de tipo de interés de balance y de liquidez, así como un Comité de Nuevos Productos, un Comité Diario y un Comité de Explotación Comercial. Igualmente, existen comités de Control, dependientes funcionalmente de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos, que son el Comité de Coordinación de Control Interno y el Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales.

5.2 Gobierno

El Marco de Gobernanza de BMCE establece una asignación de potestades y responsabilidades del Consejo y la Alta Dirección en el desempeño de las actividades de la Entidad que garantizan el interés de la sociedad y el cumplimiento de la normativa, así como la alineación de la cultura, actividades y comportamiento con la expectativa supervisora y mejores prácticas del mercado. Todo ello se logra a través de una efectiva implicación de los Órganos de Gobierno en el control y gestión de los riesgos de la Entidad, a través de las diferentes políticas de riesgos, el reporte de información periódico y el Marco de Apetito al Riesgo.

A continuación, se detalla el organigrama de los órganos de gobierno de la entidad:



Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Entidad por tener encomendadas, legal y estatutariamente, las funciones de administración y representación de la misma. Así, el Consejo de Administración tiene la responsabilidad global sobre la Entidad, incluyendo la aprobación y supervisión de la implementación de los objetivos estratégicos, la estrategia de riesgos, el gobierno y los valores corporativos, el cual se reúne al menos cuatro veces al año.

El consejo de administración está formado por 6 miembros, incluyendo el presidente y el consejero delegado, además de un secretario no consejero, como se muestra a continuación:

| NOMBRE | PUESTO |
|----------------------------------------|-------------------------|
| D. Mohamed Agoumi | Presidente |
| D. Azzedine Guessous | Consejero |
| D. Brahim Benjelloun-Touimi | Consejero |
| D. Mohamed Benchaib Ouazzani | Consejero delegado |
| D ^a . Carme Hortalà Vallvé | Consejero independiente |
| D. Jerónimo Páez López | Consejero independiente |
| D ^a . Sara Fernández Sueiro | Secretaria no consejera |

De conformidad con lo señalado en el artículo 17 de los Estatutos Sociales, los Consejeros habrán de ser personas de reconocida honorabilidad comercial y profesional, poseer conocimientos y experiencia adecuados para el ejercicio de sus funciones y estar en disposición de ejercer un buen gobierno de la Sociedad.

El presente Reglamento, tiene por objeto determinar las normas de funcionamiento y las funciones que la Comisión deberá desarrollar para dar cumplimiento a los objetivos y responsabilidades que le son propias. Todo ello conforme a las normas contenidas en los Estatutos Sociales, en el Reglamento del Consejo de Administración y en la legislación aplicable.

Igualmente, BMCE cuenta con una Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos, como órgano de carácter consultivo, tiene facultades generales de información, asesoramiento y propuesta al propio Consejo, analizando y valorando las políticas y modelos de gestión y control de riesgos de la entidad.

Se compone de 3 miembros nombrados por el Consejo de Administración de entre sus miembros no ejecutivos, siendo dos de ellos independientes. Se reúne, al menos, cuatro veces al año.

| NOMBRE | PUESTO |
|----------------------------------------|-------------------------|
| D ^a . Carme Hortalá Vallvé | Presidente |
| D. Jerónimo Páez López | Secretario |
| D. Azzedine Guessous | |
| D ^a . Sara Fernández Sueiro | Secretaria no consejera |

Por otro lado, cuenta con un Comité de Nombramientos y Retribuciones, como órgano de gobierno de naturaleza principalmente supervisora y de control, sin funciones ejecutivas, constituido en el seno del Consejo de Administración y con facultades de propuesta e informe en materia retributiva y de nombramientos y ceses de Consejeros, así como de información, asesoramiento, propuesta y asistencia especializada al propio Consejo. Se compone de 3 miembros nombrados por el Consejo de Administración de entre sus miembros no ejecutivos, siendo dos de ellos independientes. Se reúne, al menos, cuatro veces al año.

| NOMBRE | PUESTO |
|----------------------------------------|-------------------------|
| D. Jerónimo Páez López | Presidente |
| D ^a . Carme Hortalá Vallvé | Secretario |
| D. Azzedine Guessous | |
| D ^a . Sara Fernández Sueiro | Secretaria no consejera |

Para garantizar que los Órganos de Gobierno y la Alta Dirección disponen de información suficiente y adecuada sobre riesgos, la Dirección de Gestión del Riesgo, con el apoyo y revisión de Control Interno y Control Global de Riesgos, reporta esta información, con frecuencia mensual, sin perjuicio de que la situación requiera un reporte más frecuente, al Comité de Dirección y al Comité de Activos y Pasivos, y, de forma trimestral a la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos y al Consejo de Administración.

5.3 Función de riesgos

A continuación, se detalla la gestión de cada uno de los riesgos:

Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de crédito de BMCE está dirigida a alcanzar una adecuada rentabilidad sobre capital dentro del objetivo de preservar un perfil de riesgo moderado.

Para ello cuenta con un esquema de gestión que ayuda a reforzar la creación de carteras de crédito tanto a nivel geográfico, individual y sectorial, con la finalidad de evitar concentraciones individuales y para alcanzar una distribución de capital óptima incluso en situaciones de estrés. Además, el proceso de concesión de crédito de BMCE está sujeta a unas robustas políticas y a unas adecuadas herramientas de toma de decisiones, así como a un seguimiento continuo de la evolución de la actividad y calidad crediticia para actuar lo antes posible ante posibles desviaciones.

BMCE orienta gran parte de su negocio a la exposición a terceros países, incluyendo países de los grupos de riesgo más elevados. Por ello, BMCE cuenta con (i) un análisis robusto en la admisión, (ii) medidas adecuadas de mitigación del riesgo (como los depósitos en garantía o seguros de crédito), (iii) un adecuado seguimiento y (iv) una política contable prudente.

BMCE cuenta con un Marco General de Riesgo de Crédito, que recoge todas las Políticas de gestión de Riesgo de Crédito (Política de Admisión, de Seguimiento, de Garantías y de Recuperaciones), y que establece el ámbito de aplicación del mismo, así como los principios generales de la gestión de riesgos de la Entidad, los procesos de gestión y la relación entre las diferentes políticas de riesgos.

Riesgo de Liquidez

El objetivo de BMCE es mantener una estructura de liquidez y financiación que le permita cumplir sus obligaciones de liquidez en condiciones normales y estresadas, mediante el mantenimiento de un adecuado volumen de recursos estables, una estructura de financiación mayorista que evite el riesgo de concentración, mejorar el acceso a los diferentes mercados de financiación, optimizando costes, y preservando un colchón de activos líquidos para superar un periodo de supervivencia de liquidez bajo escenarios de estrés.

Desde un punto de vista estratégico, BMCE busca mantener una brecha comercial adecuada y contener en unos niveles aceptables la exposición en fuentes de financiación volátiles.

BMCE cuenta con una Política de Liquidez que define el modelo del marco de gestión y control del riesgo de liquidez de la Entidad mediante la determinación de un modelo sólido de Gobierno Interno, una identificación correcta de los riesgos de liquidez y una estrategia de liquidez que permita la integración del riesgo de liquidez en la gestión de la Entidad mediante la desagregación del RAF. En dicha política la Entidad establece unos límites máximos y mínimos a este tipo de riesgo en función de la calidad de los HQLA's. (*High Quality Liquid Assets*)

Riesgo de Mercado

Durante el ejercicio 2018, la actividad no ha tenido una cartera de negociación por lo que no se ha visto expuesta a riesgo de mercado.

Asimismo, BMCE presta especial importancia al riesgo de tipo de cambio al estar especializado en comercio exterior, y realzar su operativa en diferentes divisas, principalmente US dólar.

BMCE cuenta con una Política de Riesgo de Mercado que permite identificar, medir, controlar y gestionar el riesgo de mercado generado por las actividades y operativas llevadas a cabo en los Mercados de Capitales con el objetivo contribuir al desarrollo de la cooperación económica entre las mencionadas zonas geográficas, a través de la oferta de productos y servicios financieros que son inherentes al comercio exterior: financiación, promoción de inversiones y compensación internacional.

Riesgo de Tipo de Interés Estructural (IRRBB)

La gestión del riesgo de tipo de interés de la Entidad se basa mantener la estabilidad del margen de intereses ante variaciones de tipos de interés, contribuyendo, de esta manera, a la generación de resultados recurrentes. Para ello, la Entidad tiene como objetivo principal de dicha gestión optimizar el margen de interés neto y obtener resultados estables y sostenibles en el tiempo, siempre de acuerdo a la estrategia de negocio, centrada en torno a operaciones con vencimientos cortos y tipos fijos.

BCME cuenta con una Política de tipo de interés que establece los principios, los conceptos, la gobernanza y la gestión y las herramientas y sistemas que engloban al riesgo de tipo de interés de balance con el objetivo de lograr una eficiente gestión de este riesgo por parte de la Entidad.

Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operacional está orientada a su mitigación mediante los controles oportunos, y a minimizar las pérdidas derivadas del mismo y su impacto sobre la generación recurrente de ingresos y el beneficio de la Entidad.

El objetivo de BMCE es reducir el fraude y las pérdidas operacionales ordinarias y lograr un nivel adecuado de recuperación de las pérdidas operacionales relacionadas con el fraude y al ser un riesgo inherente a cualquier actividad, bancaria y no bancaria, es de especial relevancia en operativa de *trade finance* como la que realiza BMCE.

BMCE cuenta con una política de Riesgo Operacional que establece el seguimiento y control del riesgo operacional con sus procedimientos de identificación del riesgo (mapa de riesgos corporativo), así como procesos de control y mitigación (Plan de Acción) de los riesgos detectados para adecuar el riesgo operacional al perfil de riesgo de la Entidad.

6. Información sobre los Riesgos de Crédito

BMCE opta por una política de riesgo de crédito prudente y equilibrada que asegure el crecimiento sostenible de la Entidad y que además esté en conjunción con los objetivos estratégicos del grupo.

La metodología de cálculo usada por la Entidad para la medición del riesgo de crédito de acuerdo con Pilar I es el método estándar.

La Entidad clasifica sus activos de riesgo, riesgos y compromisos contingentes en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente según la siguiente escala: sin riesgo apreciable, normal, normal en vigilancia especial, dudoso por motivo distinto de la morosidad, dudoso por morosidad y fallido.

La corrección de valor por deterioro de los activos y las provisiones por riesgos y compromisos contingentes se realizará mediante provisiones genéricas en el caso de riesgos normales y normales en vigilancia especial, mientras que para el resto de los riesgos será de aplicación la correspondiente provisión específica, de acuerdo a la Normativa actual.

La Entidad considera dudosas por razón de riesgo país aquellas operaciones que están contratadas con contrapartes residentes en países que representan dificultades prolongadas para hacer frente al servicio de su deuda, considerando dudosa la posibilidad de recobro. Se consideran fallidas por razón de riesgo país aquellas operaciones cuya recuperación se considera remota por motivos relacionados con el país de residencia de la contraparte. La Entidad clasifica sus exposiciones en países en Grupos del 1 al 6 y dota la provisión de riesgo país, cuando las exposiciones no estén exentas de la misma, según los porcentajes establecidos en la Normativa.

6.1 Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición al Riesgo de Crédito se define como el conjunto de las partidas de activo y las cuentas de orden que incorporen riesgo de crédito y que no hayan sido deducidas de los Fondos Propios.

A continuación, se presenta el valor de las exposiciones al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2018, netas de los ajustes indicados en la parte tercera, título II capítulo 1 del Reglamento (UE) 575/2013 (CRR) y correcciones por deterioro contabilizadas, desglosada por categoría de riesgo:

Tabla 8 – Exposición por categoría de riesgo (Estándar)

| Exposición por categoría de riesgo (Estándar) | | |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | Valor de la Exposición 2018 | Valor de la Exposición 2017 |
| Entidad Financiera | 537.118 | 445.925 |
| Soberano y Sector Público | 135.364 | 78.212 |
| Empresas | 60.004 | 67.040 |
| Seguros | 34.773 | 44.236 |
| Resto | 623 | 1.298 |
| TOTAL | 767.882 | 636.710 |

6.2 Distribución geográfica de las exposiciones

A continuación, se presenta el valor de las exposiciones al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2018, netas de los ajustes indicados en la parte tercera, título II capítulo 1 del Reglamento (UE) 575/2013 (CRR) y correcciones por deterioro contabilizadas, desglosado por áreas geográficas:

Tabla 9 - Exposición por grandes áreas geográficas

| Exposición por grandes áreas geográficas | | |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | Valor de la Exposición 2018 | Valor de la Exposición 2017 |
| España | 319.946 | 196.962 |
| Resto países Unión Europea | 201.050 | 172.337 |
| Estados Unidos y Canadá | 14.757 | 17.780 |
| Resto del mundo | 232.128 | 249.632 |
| TOTAL AREAS GEOGRAFICAS | 767.882 | 636.710 |

6.3 Distribución de las exposiciones por sector

A continuación, se presenta el valor de las exposiciones al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2018, netas de los ajustes indicados en la parte tercera, título II capítulo 1 del Reglamento (UE) 575/2013 (CRR) y correcciones por deterioro contabilizadas, desglosado por sector económico:

Tabla 10 - Desglose de las exposiciones por sector o tipo de contraparte

| Exposición por sector económico | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | Valor de la Exposición 2018 | Valor de la Exposición 2017 |
| Agricultura, ganadería y pesca | 9.711 | 7.571 |
| Industrias extractivas | 3.062 | 4.161 |
| Industrias manufactureras | 8.731 | 8.821 |
| Ingeniería | 7.410 | 10.891 |
| Producción y distribución energía, agua y gas | 1.802 | - |
| Construcción | 10.135 | 12.531 |
| Comercio y reparaciones | 608 | 742 |
| Hostelería | - | - |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 15.387 | 15.152 |
| Intermediación financiera | - | - |
| Actividades inmobiliarias y servicios empresariales | - | - |
| Otros servicios | 7.422 | 7.949 |
| Administraciones públicas | 131.607 | 78.675 |
| Bancos centrales, entidades de crédito, intermediación y otros servicios financieros | 571.959 | 490.161 |
| Otras actividades | 48 | 58 |
| TOTAL | 767.882 | 636.710 |

6.4 Vencimiento residual de las exposiciones

El siguiente cuadro recoge la distribución, por plazo de vencimiento residual, del valor de la exposición al riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2018, netas de los ajustes y correcciones por deterioro contabilizadas:

Tabla 11 - Exposición por categoría de riesgo y vencimiento

| Exposición por categoría de riesgo y vencimiento | | | | | |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------|----------------|
| (miles de euros) | Menos de 3 meses | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Suma |
| Entidad Financiera | 152.914 | 79.905 | 304.299 | 0 | 537.118 |
| Soberano y Sector Público | 50.893 | 5.476 | 56.996 | 21.999 | 135.364 |
| Empresas | 23.236 | 6.046 | 14.599 | 16.122 | 60.004 |
| Seguros | 14.600 | 6.907 | 3.668 | 9.598 | 34.773 |
| Resto | 161 | 228 | 234 | 0 | 623 |
| TOTAL CATEGORIAS | 241.805 | 98.562 | 379.796 | 47.719 | 767.882 |

6.5 Identificación de las agencias de calificación internas utilizadas

La Entidad realiza consultas y comprobaciones, por categoría de exposición de riesgo, a las agencias de calificación externas y de crédito, siempre y cuando proceda, según la tabla adjunta:

Tabla 12 –Agencias de calificación externa

| Agencias de calificación externa | | | |
|----------------------------------|------------------|---------|-------|
| Tipo de exposición | Standard & Poors | Moody's | Fitch |
| Entidades financieras | ✓ | ✓ | ✓ |
| Aseguradoras | ✓ | ✓ | ✓ |
| Empresas | ✓ | ✓ | ✓ |
| Países | ✓ | ✓ | ✓ |

6.6 Técnicas de mitigación aplicadas

En el siguiente cuadro se muestra, desglosado por categorías, la exposición original por riesgo de crédito (en balance y fuera de balance) a la que está expuesta la Entidad, antes y después de la utilización de técnicas de mitigación de riesgo:

Tabla 13 – Valor total de la exposición cubierta mediante técnicas de reducción de riesgo basadas en garantías reales

| Clasificación Deudor | Exposición Original | Mitigadores Riesgo de crédito | Exposición Neta de Garantías Reales |
|---------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| (miles de euros) | | | |
| Entidad Financiera | 599.238 | 44.394 | 550.696 |
| Empresas | 86.662 | 1.847 | 88.964 |
| Resto | 1.350 | 172 | 1.179 |
| Seguros | 43.674 | - | 43.674 |
| Soberano y Sector Público | 130.727 | - | 130.727 |
| TOTAL CATEGORIAS | 861.652 | 46.412 | 815.240 |

Los ajustes por riesgo de crédito mencionados en el cuadro anterior se corresponden con:

- Coberturas basadas en garantías reales: en concreto, garantías financieras, instrumentados en depósitos de efectivo, certificados de depósito o instrumentos similares.
- Concentraciones de riesgo de contrapartida:
 - a) Entidades Financieras: la Entidad limita los depósitos prestados y las financiaciones a largo plazo a Entidades miembro de la Unión Europea o un tercer país de elevada calidad crediticia. Fuera de este entorno, la Entidad limita su exposición a operaciones de comercio exterior con Entidades con las cuales se tiene sobrada experiencia.
 - b) Exposiciones frente a Administraciones Centrales, Administraciones Regionales, Bancos Centrales o Entes del Sector Público: la Entidad adquiere emisiones de renta fija de países de la Unión Europea o miembros de un tercer país de alta calidad crediticia.
 - c) Exposiciones frente a empresas: limitadas exclusivamente a Empresas residentes en la Unión Europea, destacando la posición en España y Portugal.

7. Información sobre el Riesgo de Mercado

Entendido como el riesgo que se deriva de la incertidumbre sobre los cambios en los precios de mercado y los tipos (incluidas los tipos de interés, tipos de cambio y precios de los productos), las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad.

BMCE no mantiene posiciones en cartera de negociación, por lo que no está expuesta a riesgo de mercado. Sin embargo, se encuentra expuesta al riesgo de tipo de cambio por la casuística del modelo de negocio anteriormente explicado, así como por la existencia de clientes con cuentas denominadas en divisa extranjera.

Señalar que la entidad dispone de una política de riesgos de mercado que define y limita la posiciones en divisa, suponiendo un impacto reducido a la exposición al riesgo.

8. Información sobre Riesgo de Tipo de Cambio

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de las fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos, pasivos y operaciones fuera de balance.

Respecto al riesgo de tipo de cambio derivado de la existencia de clientes con operaciones denominadas en divisa extranjera, la Entidad realiza una conciliación diaria de los saldos en cuenta y asignación del riesgo del tipo de cambio al cliente.

La cartera de clientes de la Entidad, mayoritariamente bancos, en moneda extranjera (moneda dólar) está cubierta con operaciones de pasivo tanto en plazo como en tipo de interés en un tanto por cierto muy elevado. Es por esto que, ante una variación al alza o a la baja en el tipo de cambio \$/€ afectaría de forma similar a las posiciones de activo y a las coberturas de pasivo.

Dado el escaso riesgo de tipo de cambio al que está expuesto la Entidad, la misma estima por método estándar los requerimientos de capital como estimación prudente y a su vez, mantiene un seguimiento de los cálculos de capital, así como de la exposición en balance de dicho tipo de riesgo:

- Importe de capital regulatorio
- Requerimientos mínimos del capital por riesgo de mercado sobre el total de requerimientos mínimos de capital
- Exposición tipo mercado / Exposición Activo

Asimismo, conviene resaltar que la Entidad no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. La Entidad tampoco mantiene posiciones abiertas en moneda extranjera de carácter no especulativo de importe significativo.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 351 del Reglamento (UE) 575/2013, con respecto al riesgo de tipo de cambio, la Entidad, a 31 de diciembre de 2018, supera la posición neta en divisa el 2% de los recursos propios computables, ya que mantiene posiciones cortas y largas por un importe total de 10.204 miles de euros. Por ello, se considera suficiente con el capital regulatorio (816 miles de euros) para cubrir el riesgo de tipo de cambio, no siendo necesario un requerimiento adicional.

9. Información sobre el Riesgo Operacional

Se define como el riesgo de pérdidas debido a la inadecuación o el fallo de los procedimientos, las personas y los sistemas internos, o a acontecimientos externos, incluido el riesgo jurídico.

La Entidad mitiga significativamente el riesgo operacional mediante procedimientos y líneas de reporte a sus órganos de gobierno hasta un nivel apropiado a su tamaño y estructura, así como a la naturaleza y complejidad de sus servicios de forma que se optimice la relación rentabilidad - riesgo.

En esta línea, el seguimiento y control del riesgo operacional establecen procedimientos de identificación del riesgo, mediante la creación de un mapa de riesgos, así como procesos de control y mitigación de los riesgos detectados.

Dicho mapa de riesgos cubre los posibles riesgos operativos derivados de los departamentos de todas las áreas de la Entidad (Banca corresponsal, Medios de pago, Contabilidad, Tesorería...).

La estructura, tamaño, sistemas de información y modelo funcional de la Entidad hace que este nivel de seguimiento y control sea adecuado.

Asimismo, existen políticas específicas de aprobación de productos y nuevas líneas de negocio, políticas de nombramientos y de recursos humanos, políticas de seguridad y tecnología y en general un conjunto armonizado de políticas escritas que son revisadas periódicamente y que mitigan el riesgo operacional de forma global.

La Entidad realiza la evaluación de las necesidades de capital por riesgo operacional a partir Método del Indicador Básico, aplicando un coeficiente de ponderación del 15% a la media del producto de los Ingresos Relevantes de la cuenta de pérdidas y ganancias de los tres últimos ejercicios. A 31 de diciembre de 2018, los requisitos por riesgo operacional ascienden a 2.704.000 euros.

9.1 Riesgo Reputacional

El perfil de riesgo de la Entidad en relación con el riesgo reputacional y de cumplimiento está orientado a la consecución de un impacto mínimo o nulo. Para ello, de la Entidad dispone de una serie de medidas y controles de carácter cualitativo tales como:

- Seguimiento de los cambios y novedades regulatorias con el objetivo de anticipar las implicaciones que de ello se deriven.
- Seguimiento por parte del Consejo de Administración, de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos, del Comité de Coordinación de Control Interno y del Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales del adecuado cumplimiento de los códigos de conducta, manuales de prevención de blanqueo de capitales y cualquier otra normativa interna relacionada con cumplimiento normativo.
- Seguimiento de los medios de información, prensa, televisión, radio y redes sociales identificando aquellos contenidos que puedan afectar a la reputación de la Entidad, tanto positiva como negativamente.

Asimismo, la Entidad mitiga el riesgo reputacional de varias formas:

- Riesgo relacionado con clientes: La Entidad mitiga este riesgo a través de revisiones independientes y periódicas de los clientes con el nivel de escrutinio y frecuencia

determinados de acuerdo con un método de acercamiento al riesgo, así como a través de procesos sólidos de identificación de clientes y aceptación de los mismos.

- **Riesgo transaccional:** La Entidad toma medidas razonables para asegurar que no realiza actividades no deseadas solicitando opiniones legales, así como confinaciones de partes externas tales como auditores y abogados cuando resulta apropiado. La Entidad no participa en transacciones cuando no hay garantía de que la participación no incumple normativa legal o regulatorio y cuando no hay evidencia de que los objetivos del cliente son legítimos.
- **Riesgo legal:** la Entidad cuenta con un área sólida que permite la revisión de todos los contratos firmados con las contrapartes y la selección de prestadores de servicios. Igualmente, el Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales ha establecido claras políticas de aceptación de clientes que mitigan el riesgo reputacional.
- **Riesgo de Empleados:** La Entidad minimiza tales riesgos mediante una adecuada política de recursos humanos que busca asegurar que todos los empleados son de confianza y se sujetan a elevados estándares éticos, así como a través de políticas internas y procesos, en especial la adherencia al código de conducta y finalmente mediante procedimientos escritos de evaluación.

10. Información sobre Riesgo de Tipo de Interés Estructural

Se define el riesgo de tipo de interés del balance como el riesgo de que el margen financiero o el valor económico de la Entidad puedan resultar afectados negativamente como consecuencia de variaciones adversas en los tipos de interés que repercutan en los flujos de efectivo de los instrumentos financieros.

Los efectos del riesgo de tipo de interés se materializan en:

- Cuenta de resultados: Variación en el margen financiero.
- Valor económico de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance.

Se consideran saldos sensibles aquellos cuyo vencimiento o reprecación se produce en los próximos doce meses. Este periodo se establece como referencia para cuantificar el efecto de la variación de los tipos de interés sobre el margen de intermediación anual de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2018, el impacto en el Valor Económico y en el Margen Financiero de la Entidad ante posibles fluctuaciones de la curva de tipos de interés de su balance sensible, no supera el 20% del Capital, por lo que no se estima un consumo de recursos propios por este tipo de riesgo.

Para medir el impacto de la variación de la curva de tipos de interés, la Entidad realiza test de estrés para calcular la variación del Valor Económico y Margen Financiero frente a movimientos en la curva de 200 p.b.

Tabla 14 - Impacto de la subida de los tipos de interés

| Divisas | Estimación del impacto del riesgo de interés sobre el Valor Económico | | | | | Estimación del impacto del riesgo de interés sobre el Margen de Intermediación sensible a los tipos de interés a 1 año | | | |
|---------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| | Global | | | Detalle por divisas | | Global | | Detalle por divisas | |
| | Importe | Porcentaje de recursos propios (%) | Porcentaje del valor económico (%) | Importe ante subidas de los tipos de interés | Importe ante bajadas de los tipos de interés | Importe | Porcentaje del margen de intermediación sensible a los tipos de interés previsto al horizonte de un año (%) | Importe ante subidas de los tipos de interés | Importe ante bajadas de los tipos de interés |
| 840 | | | | 19.582 | -13.553 | | | -1.760 | -2.368 |
| 978 | | | | -10.939 | 7.566 | | | 1.181 | |
| 9.001 | -9.707 | -13,52 % | -14,44 % | | | -149 | -1,20 % | | |

11. Información relativa al Riesgo de Liquidez y Financiación

Se define como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a la falta de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de compromiso esperadas e inesperadas para un horizonte de tiempo determinado.

La entidad tiene por objetivo mantener una liquidez sostenible y constante, en base a los siguientes puntos principales:

- Fuerte pasivo de Entidades financieras de África y Oriente Medio.
- Crecimiento del número de cuentas activas, con saldo constante, de los bancos corresponsales, reforzado por depósitos.
- Apoyo de la casa matriz al gap necesario para el crecimiento de la Entidad.
- Política activa de captación de depósitos de empresas, principalmente en euros.

El ratio de cobertura de liquidez se define como el ratio entre el colchón de liquidez de una entidad y sus salidas netas de liquidez ponderadas según tipo y plazo de activo en un periodo de tensión de 30 días naturales. El colchón de liquidez incorpora activos líquidos de alta calidad libres de cargas y con disponibilidad por parte de la entidad para cubrir las salidas netas estimadas de la entidad.

A 31 de diciembre de 2017 y 2018, el Ratio de Cobertura de Liquidez es el siguiente:

Tabla 15 – Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR)

| Ratio de Cobertura de Liquidez | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(miles de euros)</i> | 2018 | 2017 |
| Colchón de Liquidez | 260.420 | 152.522 |
| Total salidas de efectivo netas | 199.983 | 124.507 |
| Ratio de Cobertura de Liquidez | 130,2% | 122,5% |

En el ejercicio 2018 el ratio mínimo regulatorio debía ser del 100%. A diciembre de 2018, la Entidad tenía una ratio de cobertura de liquidez del 130,2%.

Cabe destacar que, durante el Ejercicio 2018, la Entidad ha incrementado el volumen del Colchón de Liquidez para cumplir de manera holgada con los requisitos regulatorios en relación con el Ratio de Cobertura de Liquidez. Así mismo, la composición total de dicho colchón la forman activos de alta calidad crediticia (Nivel 1).

12. Activos libres de cargas

De acuerdo con las directrices establecidas por la Autoridad Bancaria Europea (EBA), un activo se considerará con cargas cuando haya sido pignorado o esté sujeto a cualquier tipo de acuerdo, del que no pueda sustraerse libremente, en virtud del cual se destine a servir de garantía o a mejorar la calidad crediticia de cualquier operación de balance o de fuera del balance.

A continuación, se presenta la información de activos con y sin cargas, utilizando la mediana de los valores trimestrales móviles de los doce meses anteriores, conforme a lo dispuesto por el reglamento delegado UE 2017/2295 de la Comisión:

Tabla 16 - Importe de los activos con cargas y sin cargas, a 31 de diciembre de 2018

| Activos con y sin cargas | | |
|----------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | Valor contable de los activos con cargas | Valor contable de los activos sin cargas |
| Activos de la entidad declarante | | |
| Préstamos y créditos | 10.667 | 617.052 |
| Instrumentos de patrimonio | - | 1.063 |
| Valores representativos de deuda | - | 153.177 |
| Otros activos | - | 3.047 |

13. Información sobre el Ratio de Apalancamiento

El Ratio de apalancamiento se define como el Capital de Nivel 1 de la entidad, ajustado por determinadas deducciones, y dividido entre el total de exposiciones, calculadas netas de provisiones y mitigadores de riesgo.

El Comité de Supervisores Bancarios de Basilea considera que éste ratio debe ser mayor al 3%. El Reglamento 575/2013 establece que las entidades deberán publicarlo a partir de 2015. A diciembre de 2018, el ratio era del 9,91%.

A continuación, se presenta el desglose de la medida de la exposición total correspondiente a la Ratio de Apalancamiento a 31 de diciembre de 2018, conforme a las plantillas “LRCom” y “LRSpl” definidas en el anexo I del Reglamento de Ejecución (UE) 200/2016:

Tabla 17 - Cuadro LRCOM: Cuadro divulgativo común de la ratio de apalancamiento

| Cuadro LRCOM: Cuadro divulgativo común de la ratio de apalancamiento | | Exposiciones correspondientes a la ratio de apalancamiento CRR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | | |
| Exposiciones dentro de balance (excluidos los derivados y las SFT) | | |
| 1 | Partidas dentro de balance (excluidos derivados, SFT y activos fiduciarios, pero incluidas garantías reales) | 784.354 |
| 2 | (Importes de activos deducidos para determinar el capital de nivel 1) | - |
| 3 | Exposiciones totales dentro de balance (excluidos derivados, SFT y activos fiduciarios) (suma de las líneas 1 y 2) 16.2.2016 L 39/9 Diario Oficial de la Unión Europea ES | 784.354 |
| Exposiciones a derivados | | |
| 4 | Coste de reposición asociado a todas las operaciones con derivados (es decir, neto del margen de variación en efectivo admisible) | - |
| 5 | Importe de la adición por la exposición futura potencial asociada a todas las operaciones con derivados (método de valoración a precios de mercado) | - |
| EU-5 ^a | Exposición determinada según el método de la exposición original | - |
| 6 | Garantías reales aportadas en conexión con derivados cuando se deduzcan de los activos del balance conforme al marco contable aplicable | - |
| 7 | (Deducciones de activos pendientes de cobro por el margen de variación en efectivo aportado en operaciones con derivados) | - |
| 8 | (Componente ECC excluido de exposiciones de negociación compensadas por el cliente) | - |
| 9 | Importe nominal efectivo ajustado de los derivados de crédito suscritos | - |
| 10 | (Compensaciones nominales efectivas ajustadas y deducciones de adiciones por derivados de crédito suscritos) | - |
| 11 | Exposiciones totales a derivados (suma de las líneas 4 a 10) | - |
| Exposiciones por SFT | | |
| 12 | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), tras ajustes por operaciones contables de venta | - |
| 13 | (Importe neto del efectivo por pagar y del efectivo por cobrar en activos SFT brutos) | - |
| 14 | Exposición al riesgo de crédito de contraparte por activos SFT | - |
| EU-14 ^a | Excepción para SFT: Exposición al riesgo de crédito de contraparte conforme al artículo 429 ter, apartado 4, y al artículo 222 del Reglamento (UE) n.o 575/2013 | - |
| 15 | Exposiciones por operaciones como agente | - |
| EU-15 ^a | (Componente ECC excluido de exposiciones por SFT compensadas por el cliente) | - |
| 16 | Exposiciones totales por SFT (suma de las líneas 12 a 15 ^a) | - |
| Otras exposiciones fuera de balance | | |
| 17 | Exposiciones fuera de balance valoradas por su importe nominal bruto | 26.337 |
| 18 | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios) | - |
| 19 | Otras exposiciones fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18) | 26.337 |
| Exposiciones excluidas de conformidad con el artículo 429, apartados 7 y 14, del Reglamento (UE) n.o 575/2013 (tanto dentro como fuera de balance) | | |
| EU-19 ^a | (Exposiciones intragrupo [base individual] excluidas conforme al artículo 429, apartado 7, del Reglamento (UE) n.o 575/2013 [tanto dentro como fuera de balance]) | - |
| EU-19b | (Exposiciones excluidas conforme al artículo 429, apartado 14, del Reglamento (UE) n.o 575/2013 [tanto dentro como fuera de balance]) | - |
| Capital y medida de la exposición total | | |
| 20 | Tier 1 capital | 71.806 |
| 21 | Medida de la exposición total correspondientes a la ratio de apalancamiento (suma de las líneas 3, 11, 16, 19, EU-19 ^a y EU-19b) | 810.691 |

Tabla 18 - Cuadro LRSpl: Desglose de exposiciones dentro de balance (excluidos derivados, SFT y exposiciones excluidas)

| Cuadro LRSpl: Desglose de exposiciones dentro de balance (excluidos derivados, SFT y exposiciones excluidas) | | Exposiciones correspondientes a la ratio de apalancamiento CRR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(miles de euros)</i> | | |
| EU-1 | Exposiciones totales dentro del balance (excluidos derivados, SFT y exposiciones excluidas), de las cuales: | 784.354 |
| EU-2 | Exposiciones de la cartera de negociación | - |
| EU-3 | Exposiciones de la cartera bancaria, de las cuales: | |
| EU-4 | Bonos garantizados | - |
| EU-5 | Exposiciones asimiladas a exposiciones frente a emisores soberanos | 279.025 |
| EU-6 | Exposiciones frente a administraciones regionales, bancos multilaterales de desarrollo, organizaciones internacionales y entes del sector público no asimiladas a exposiciones frente a emisores soberanos | - |
| EU-7 | Entidades | 416.487 |
| EU-8 | Garantizadas por hipotecas sobre bienes inmuebles | - |
| EU-9 | Exposiciones minoristas | 440 |
| EU-10 | Empresas | 85.427 |
| EU-11 | Exposiciones en situación de impago | 430 |
| EU-12 | Otras exposiciones (por ejemplo, renta variable, titulizaciones y otros activos que no sean obligaciones crediticias) | 2.545 |
| | | 784.354 |

A continuación, se presenta la información requerida en la plantilla de información sobre aspectos cualitativos “LRQua”, recogida en el Anexo I del Reglamento de Ejecución (UE) nº 200/2016, a 31 de diciembre de 2018.

La Entidad realiza un seguimiento periódico de la ratio de apalancamiento. Esta ratio denota la relación entre el capital de máxima calidad y la exposición tanto en balance como fuera de balance, es decir, el total de la inversión, sin tener en cuenta ponderaciones por riesgo.

Se ha diseñado como una medida sencilla, que complementa a la ratio de capital mínimo basada en el riesgo. Pretende proporcionar una protección adicional frente al llamado «riesgo de modelo», es decir, subestimar el capital regulatorio necesario mediante un cómputo a través de modelos sofisticados permitidos por Basilea III.

La Entidad monitoriza periódicamente dicha ratio, el cual supera holgadamente el mínimo aplicable.

El ratio de apalancamiento se ha reducido desde un 10,58% en diciembre 2017 a un 9,91% en diciembre 2018.

A continuación, se detallan los factores que han incidido en el ratio de Apalancamiento durante el periodo 2018:

- No ha tenido operaciones con factores de conversión del 0%, siendo las mínimas del 20%.
- Se ha producido un incremento de la exposición en balance.

14. Política de Remuneraciones

Esta Política, elaborada de acuerdo a la normativa vigente, es de aplicación para todos los miembros que forman parte del colectivo identificado por BMCE. La política, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) N° 604/2014, define como “Colectivo Identificado” a (i) los miembros del Consejo de Administración, las categorías de personal que abarcan los altos directivos, los empleados que asumen riesgos y los que ejercen funciones de control; así como (ii) todo trabajador que reciba una remuneración global que lo incluya en el mismo baremo que los anteriores y cuyas actividades profesionales incidan de manera importante en el perfil de riesgo de la Entidad.

La determinación del Colectivo Identificado de BMCE se lleva a cabo anualmente por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Nombramientos y Retribuciones, según lo establecido en el procedimiento establecido a tal efecto, desarrollado a partir de la Política de de Remuneraciones.

14.1 Principios de la Política Retributiva de Colectivo Identificado

La Política de Remuneraciones de BMCE establece el siguiente conjunto de principios generales:

- **Multiplicidad de elementos:** La Configuración del paquete retributivo estará integrado por un conjunto de instrumentos que permiten ajustar la retribución a las necesidades tanto de BMCE como de sus profesionales.
- **Gestión prudente y eficaz de los riesgos:** La Política será compatible con una gestión adecuada y eficaz del riesgo.
- **Alineación con los intereses a largo plazo:** La Política será compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de BMCE e incluirá medidas para evitar los conflictos de intereses. Se establecerá una política de retención y diferimiento, a fin de que los incentivos estén en consonancia con los intereses a medio y largo plazo de la Entidad y, se fijarán cláusulas que puedan limitar o impedir, la percepción de la parte de la remuneración variable diferida pendiente de cobro.
- **Adecuada proporción entre los componentes fijos y variables:** La ratio entre la retribución variable y la retribución fija será coherente con la normativa aplicable.
- **Equidad interna y externa:** La Política recompensará el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional de los Empleados, velando por la equidad interna y la competitividad externa. Las remuneraciones que perciban los Empleados de BMCE estarán alineadas con las mejores prácticas del mercado
- **Supervisión y efectividad:** La remuneración del Colectivo Identificado de BMCE será supervisada directamente por el Comité de Nombramientos y Retribuciones de la Entidad.
- **Transparencia:** Las normas para la gestión retributiva serán explícitas y conocidas por los profesionales de la Entidad, primando la transparencia en términos retributivos.
- **Sencillez:** Las normas para la gestión retributiva estarán redactadas de forma clara y concisa, simplificando al máximo tanto los métodos de cálculo como las condiciones aplicables para su consecución.

14.2 Descripción del sistema de remuneración

i) Retribución fija

La retribución fija de los Empleados se establece tomando en consideración la experiencia profesional y el nivel de responsabilidad y de dedicación exigido para el desempeño del cargo, así como la trayectoria profesional, velando por la competitividad de la remuneración de tal forma que sea equivalente a la del conjunto de las principales instituciones financieras españolas.

Individualmente para cada empleado, el componente salarial fijo constituirá una parte suficientemente elevada de la retribución total (nunca inferior al 50 % de la retribución total), permitiendo de este modo flexibilidad respecto a los componentes variables.

ii) Retribución variable

El sistema retributivo variable del Colectivo Identificado se configura como un incentivo y recompensa a la aportación individual, al desempeño profesional y a la marcha de la Entidad, respetando siempre los límites y condiciones establecidos en la normativa vigente.

El Comité de Nombramientos y Retribuciones, a la vista de los indicadores establecidos y el grado de consecución, determinará la cantidad que constituirá la retribución variable anual de los Miembros del Colectivo Identificado, que en ningún caso podrá ser superior al 50% sobre la retribución total de cada uno de ellos, y la someterá a la aprobación del Consejo de Administración.

La fijación de los componentes variables atenderá a los siguientes principios:

- La asignación de los componentes variables tendrá en cuenta todos los tipos de riesgos actuales y futuros.
- El importe total de la retribución variable se basará en una evaluación en la que se combinen los resultados del individuo y de la unidad de negocio afectada y los resultados globales de la Entidad, y al evaluar los resultados individuales se tendrán en cuenta criterios tanto financieros como no financieros.
- La evaluación de los resultados se inscribirá en un marco plurianual, para poder garantizar que el proceso de evaluación se basa en los resultados a largo plazo y que el pago efectivo de los componentes de la remuneración basados en los resultados se escalona a lo largo de un período que tenga en cuenta el ciclo económico subyacente de la Entidad y sus riesgos empresariales.
- El total de la remuneración variable no limitará la capacidad de la Entidad para reforzar la solidez de su base de capital.
- Al evaluar los resultados con vistas a calcular los componentes variables de la remuneración, se efectuará un ajuste por todos los tipos de riesgos actuales y futuros, y se tendrá en cuenta el coste del capital y la liquidez necesarios.
- La remuneración variable no se abonará mediante instrumentos o métodos que faciliten el incumplimiento de la normativa de ordenación y disciplina.
- No se admitirá ninguna forma de remuneración variable garantizada por no ser compatible con una gestión sana de los riesgos, ni con el principio de recompensar el rendimiento.
- La remuneración total, fija más variable, estará debidamente equilibrada, constituyendo el componente fijo una parte suficientemente elevada de la remuneración total, al objeto de aplicar una política plenamente flexible en lo que se refiere a los componentes variables de la remuneración, hasta el punto de ser posible no pagar estos componentes.

iii) Determinación de la remuneración variable

El sistema de remuneración variable anual será calculado sobre la base del cumplimiento de determinados criterios cuantitativos y cualitativos que incluirán indicadores financieros y no financieros, en función de las correspondientes escalas de consecución, y según la ponderación atribuida a cada indicador. Para la determinación de la remuneración variable que corresponda a cada miembro del Colectivo Identificado, se evaluarán los resultados desde distintos puntos de vista: (i) de forma individual, (ii) teniendo en cuenta, en su caso, la unidad de negocio a la que pertenezca y (iii) la Entidad en su conjunto.

Criterios Cuantitativos: Estos criterios cubrirán un periodo lo suficientemente largo como para reflejar correctamente el riesgo asumido por cada miembro del Colectivo Identificado.

Criterios Cualitativos: Estos criterios se fijarán en función de la responsabilidad del Empleado y ejercerán de contrapeso a los criterios meramente cuantitativos

El Comité de Nombramientos y Retribuciones:

1. Determinará la cantidad que constituirá la retribución variable anual de los Miembros del Colectivo Identificado, así como su asignación individual, la cual en ningún caso podrá ser superior al 50% sobre la retribución total de cada uno de ellos, y la someterá a la aprobación del Consejo de Administración.
2. Determinará la forma de aplicación de las cláusulas de diferimiento, de composición múltiple de la retribución variable y de incorporación ex post del riesgo, y someterá la decisión a la aprobación del Consejo de Administración.

iv) Cláusula de diferimiento

La cláusula de diferimiento establece que un 40% de la retribución variable se diferirá por un periodo de tiempo de tres años. En caso de que la cuantía de la remuneración variable supere de forma significativa el importe medio de la remuneración variable del sector bancario en España, la Entidad diferirá como mínimo el 60% del pago de la misma.

La remuneración variable diferida se pagará únicamente si resulta sostenible de acuerdo con la situación de la Entidad y si se justifica en función de sus resultados.

v) Cláusula de composición múltiple de la retribución variable

La cláusula establece que el 50 % del importe total de la retribución variable se pagará en efectivo y el restante 50 % se satisfará, alternativamente por decisión del Consejo de Administración, por medio de instrumentos sustitutivos de acciones de la Entidad y que representan el valor de la Entidad.

En este caso, cualquiera que sea el instrumento en que se materialice parte de la remuneración variable, será sometido a un período mínimo de retención de un año.

vi) Cláusulas de incorporación ex post del riesgo

Las cláusulas establecen que la remuneración variable, incluida la parte diferida, se pagará únicamente si resulta sostenible de acuerdo con la situación financiera de la Entidad en su conjunto, y si se justifica sobre la base de los resultados de la Entidad.

La remuneración variable total se reducirá de forma considerable cuando la Entidad obtenga unos resultados financieros poco brillantes o negativos, teniendo en cuenta tanto la remuneración actual como las reducciones en los pagos de cantidades previamente devengadas.

Cláusula de reducción de la remuneración (“malus”)

La retribución variable diferida que se encuentre pendiente de abono sea en efectivo o en instrumentos, será objeto de reducción o cancelación por parte de la Entidad si, durante el periodo hasta su abono, concurre alguna de las siguientes circunstancias:

- Un deterioro significativo de los resultados o la solvencia de la Entidad.
- Una reformulación de cuentas anuales que no provenga de un cambio normativo y siempre que resultase una retribución variable a liquidar inferior a la inicialmente devengada.
- Una actuación fraudulenta por parte del individuo; que el individuo haya sido sancionado por un incumplimiento grave de alguna de las normas internas de la Entidad.
- El acaecimiento de circunstancias que determinasen el despido disciplinario procedente del empleado de acuerdo con la normativa laboral aplicable o, en caso de que se trate de un consejero, el acaecimiento de circunstancias que den lugar a su cese en el cargo de administrador por el quebrantamiento de sus deberes, actuación que cause daños a la Entidad.

Los supuestos de aplicación del “malus” se podrán modificar, ampliar o adaptar en función de la regulación que al respecto pueda establecer el supervisor prudencial.

Cláusulas de recuperación de la retribución variable abonada (“clawback”)

La retribución variable ya satisfecha, haya sido pagada en efectivo o través de instrumentos, diferida o no, será objeto de recuperación, parcial o total, por parte de la Entidad cuando durante los tres años inmediatamente posteriores a su abono se ponga de manifiesto el cobro y, por tanto, la no aplicación de los mecanismos de ajuste se ha producido total o parcialmente en base a información cuya falsedad o inexactitud grave quede demostrada, a posteriori.

La determinación por parte del Consejo de Administración de que han concurrido las circunstancias que deben provocar la aplicación de esta cláusula y el porcentaje que debe ser devuelto a la Entidad.

A continuación, se describe al procedimiento específico de devolución de retribuciones aplicable al colectivo identificado:

- El Comité de Nombramientos y Retribuciones determinará la cuantía a devolver y se lo notificará de forma fehaciente al empleado.
- La cuantía a devolver será neta de retenciones, es decir, descontando las retenciones que en su momento hubiera soportado el empleado en el momento del cobro y que se ingresaron por la Entidad en la Hacienda Pública como retenciones por renta del trabajo.
- Si el empleado mantiene todavía una relación con la Entidad, podrá optar entre devolver la cuantía en un único pago o aceptar un descuento en su nómina durante los siguientes “n” meses para satisfacer el importe de la devolución.

vii) Política de Remuneración de los consejeros de BMCE

De conformidad con lo señalado en el artículo 18 de los Estatutos Sociales, la Política de la Entidad distingue entre el sistema retributivo de los consejeros en su condición de tal, también denominados Consejeros no Ejecutivos, y el sistema retributivo de los Consejeros Ejecutivos.

En lo que respecta a los Consejeros no Ejecutivos, se debe diferenciar dentro del referido grupo a los Consejeros Independientes del resto de Consejeros no Ejecutivos, distinción que se hace necesaria toda vez que únicamente percibirán remuneración por la prestación de sus servicios los denominados Consejeros Independientes.

Los Consejeros Independientes únicamente percibirán una remuneración fija anual en las condiciones que, a continuación, se expondrán en el presente apartado. Por su parte, el sistema retributivo con el que cuenta el Consejero Ejecutivo abarcará tanto un componente fijo como un componente variable.

Sistema de retribución aplicable a los consejeros no Ejecutivos

Únicamente percibirá remuneración por el desempeño de sus funciones los consejeros independientes de conformidad con lo señalado en los Estatutos de BMCE en su artículo 18.

Para el cargo de Consejero Independiente, se ha establecido un sistema propio de retribución basado en la responsabilidad, dedicación e incompatibilidades que les sean exigibles en atención a las funciones desempeñadas.

El encargado de la determinación de la retribución final anual de los Consejeros Independientes, así como sus posibles actualizaciones durante la vigencia de la presente Política, será el Comité de Nombramientos y Retribuciones

En lo que se refiere al resto de Consejeros no Ejecutivos, la política de la Entidad es la de no retribuir el desempeño del ejercicio del cargo, salvo por la posibilidad de percibir dietas de asistencia en conformidad a lo dispuesto en el artículo 18 de los Estatutos Sociales.

Para asegurar la ausencia de conflictos de interés y minimizar los incentivos a una excesiva asunción de riesgos, no se han establecido remuneraciones variables para los Consejeros no Ejecutivos, incluyendo los Consejeros Independientes.

Sistema de retribución aplicable al Consejero Delegado

El sistema retributivo que será de aplicación al Consejero Delegado de la Entidad ha sido diseñado en el marco de la legislación mercantil, de la normativa específica aplicable a las entidades de crédito, los Estatutos de la Entidad.

- Retribución fija

La retribución fija del Consejero Delegado se establece tomando en consideración la experiencia profesional y el nivel de responsabilidad y de dedicación exigido para el desempeño del cargo, así como la trayectoria profesional en la Entidad.

La propuesta de retribución fija del Consejero Delegado consiste en una asignación fija que se fijará contractualmente

- Retribución variable

El sistema retributivo variable del Consejero Delegado, además de a la consecución de objetivos individuales y al desempeño profesional, quedará vinculado a los resultados de la Entidad.

La determinación será calculada tomando como referencia los mismos criterios cuantitativos y cualitativos que se hubieran fijado con respecto al Colectivo Identificado.

La remuneración del Consejero Delegado estará sometida a una cláusula de diferimiento el 40% de la retribución variable, tanto la parte en efectivo como la parte que se abonará mediante instrumentos sustitutivos de acciones de la Entidad, quedará diferido en su totalidad por un periodo de tres años en 2 pagos en cada año.

La remuneración variable diferida, se pagará únicamente si resulta sostenible de acuerdo con la situación de la Entidad.

En atención a la evaluación plurianual, la cantidad diferida podrá verse minorada e incluso eliminada.

El Comité de Nombramientos y Retribuciones será el responsable de analizar la estructura de los indicadores de la retribución variable tanto anuales como plurianuales

Si la retribución variable se viese reducida o no pagada lo será por las siguientes circunstancias:

- Que el Consejero Delegado hubiese sido sancionado por incumplimiento grave de los Códigos internos y normas de conducta.
- Si tuviese lugar la extinción de la relación contractual, únicamente se mantendrá el derecho de cobro de las cantidades diferidas si la terminación tuviese como causas posibles la jubilación, prejubilación, despido improcedente, declaración de incapacidad laboral permanente en todos sus grados o fallecimiento.

La remuneración variable del Consejero Delegado quedará sujeta igualmente a la posible aplicación de las cláusulas de reducción de la remuneración (“malus”) o de recuperación de retribuciones ya satisfechas (“clawback”).

- Otras remuneraciones

El Consejero Delegado podrá ser beneficiario igualmente de póliza de seguro médico, póliza de seguro de vida, plan de pensiones, vehículo de empresa, así como el resto de las consideraciones retributivas que pudiesen pactar las partes de forma individualizada.

Al igual que para la retribución fija y variable, las posibles actualizaciones de las remuneraciones en especie serán competencia del Comité de Nombramientos y Retribuciones, quien elevará la propuesta de modificación al Consejo de Administración.

14.3 Retribución de las funciones de control de la Entidad

El personal que ejerce funciones de control, como segunda y tercera línea de defensa de la Entidad, efectúa su labor de forma independiente de las unidades de negocio y cuenta con la autoridad necesaria para efectuar sus funciones.

Los Departamentos de Auditoría Interna, Control Interno / Control Global del Riesgo y Cumplimiento Normativo, rinden cuentas a la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos. Para la determinación de la retribución, se aplicarán los siguientes criterios:

1. La remuneración fija del Colectivo Identificado de las funciones de control se establece tomando en consideración la experiencia profesional y el nivel de responsabilidad y de dedicación exigido para el desempeño del cargo, así como la trayectoria profesional en la Entidad.
2. Dicha remuneración se propondrá anualmente al Consejo de Administración por parte del Comité de Nombramientos y Retribuciones.
3. La propuesta de retribución se determinará en base a:
 - La remuneración de las funciones de control será predominantemente fija

- La propuesta de concesión de la remuneración variable se determinará separadamente de las unidades de negocio que controla y se basará específicamente en los objetivos de control interno.

En dicha evaluación se tendrá en cuenta el grado de cumplimiento de las tareas identificadas en los planes de trabajo de las respectivas áreas.

El Comité de Nombramientos y Retribuciones evaluará anualmente la idoneidad de los criterios fijados.

14.4 Duración, revisión y evaluación de la política de Remuneración

El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Nombramientos y Retribuciones, aprueba anualmente las remuneraciones correspondientes al ejercicio. La remuneración de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad debe ser sometida a la aprobación del Accionista Único de la Entidad, según los términos de la legislación vigente.

De acuerdo con el artículo 42 d) del Real Decreto 84/2015, la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos examinará, sin perjuicio de las funciones del Comité de Nombramientos y Retribuciones, si la política de incentivos prevista en el sistema de remuneración de la Entidad tiene en consideración el riesgo, el capital, la liquidez y la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.

La Política de Remuneraciones, tal y como se determina en la normativa vigente, será analizada por el Comité de Nombramientos y Retribuciones de forma anual, informando de las novedades retributivas a través del Informe Anual sobre Remuneración.

La Entidad facilitará la información sobre su Política de Remuneraciones en su página web en la que comunicará el modo en que cumple las obligaciones legales.

14.5 Retribuciones percibidas

La información relativa a las remuneraciones percibidas por los miembros del órgano de dirección de la Entidad, se detallan en el Documento Informativo sobre Remuneraciones relativo al ejercicio 2018, que se encuentra disponible en la web del banco.

La información publicada en la web contiene la cifra total de la remuneración a 31/12/2018 y un desglose individualizado por conceptos retributivos con referencia al importe de los componentes fijos y dietas, así como a la retribución variable en cada ejercicio económico de los miembros de Consejo de Administración.

En la siguiente tabla se desglosa por áreas de actividad los datos agregados de la remuneración del Colectivo Identificado de BMCE en 2018 y el número de empleados:

| Retribución 2018 | Personas | Retribución Fija | Retribución Variable | Total |
|-----------------------------|----------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Banca comercial | 4 | 441.260,14 | 21.673,00 | 462.933,14 |
| Funciones indep. de control | 3 | 143.922,90 | 4.969,44 | 148.892,34 |
| Totales | 7 | 585.183,04 | 26.642,44 | 611.825,48 |

En la siguiente tabla se desglosa la remuneración total devengada por cada uno de los miembros del consejo de administración de BMCE, con un desglose individualizado por conceptos retributivos:

| Retribución 2018 | Personas | Dietas | Retribución Fija | Retribución Variab | Total |
|---------------------------------------|----------|-------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| D. Brahim Benjelloun-Touimi | 1 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Mohamed Agoumi | 1 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Azzedine Guessous | 1 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Radi Hamudeh | 1 | 0,00 | 447.767,94 | 24.789,65 | 472.557,59 |
| D. Mohamed Benchaib | 1 | 0,00 | 79.645,73 | 16.803,64 | 96.449,37 |
| Total Consejeros Ejecutivos | 5 | 0,00 | 527.413,67 | 41.593,29 | 569.006,96 |
| D ^a . Carme Hortalá | 1 | 0,00 | 40.000,00 | 0,00 | 40.000,00 |
| D. Jerónimo Páez | 1 | 0,00 | 40.000,00 | 0,00 | 40.000,00 |
| Total Consejeros No Ejecutivos | 2 | 0,00 | 80.000,00 | 0,00 | 80.000,00 |
| Totales Consejeros | 7 | 0,00 | 607.413,67 | 41.593,29 | 649.006,96 |

15. Principales Características de los Instrumentos de Capital de CET 1 y TIER 1 adicional

Anexo I - Plantilla para la presentación de las principales características de los instrumentos de capital

| Principales Características de los Instrumentos de Capital de CET 1 y TIER 1 adicional | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1 | Emisor | BMCE Bank International, S.A. |
| 2 | Identificador único (por ejemplo, CUSIP, ISIN o identificador Bloomberg para la colocación privada de valores) | n/p |
| 3 | Legislación aplicable al instrumento | Reglamento (UE) 575/2013 |
| Tratamiento normativo | | |
| 4 | Normas transitorias del RRC | Capital de Nivel 1 |
| 5 | Normas del RRC posteriores a la transición | Capital de Nivel 1 |
| 6 | Admisibles a título individual / (sub)consolidado(individual y (sub)consolidado) | Individual |
| 7 | Tipo de instrumento (cada país especificará los tipos pertinentes) | Acciones |
| 8 | Importe reconocido en el capital reglamentario (moneda en millones, en la fecha de la última notificación) | 41 |
| 9 | Importe nominal de instrumento | 41 |
| 9a | Precio de emisión | n/p |
| 9b | Precio de reembolso | n/p |
| 10 | Clasificación contable | Patrimonio Neto |
| 11 | Fecha de emisión inicial | 10/12/1993 |
| 12 | Perpetuos o con vencimiento establecido | Perpetuo |
| 13 | Fecha de vencimiento inicial | Sin vencimiento |
| 14 | Opción de compra del emisor sujeta a la aprobación previa de las autoridades de supervisión | No |
| 15 | Fecha opcional de ejercicio de la opción de compra, fechas de ejercicio contingentes e importe a reembolsar | n/p |
| 16 | Fecha de ejercicio posteriores, si procede | n/p |
| Cupones/dividendos | | |
| 17 | Dividendo o cupón fijo o variable | Variable |
| 18 | Tipo de interés del cupón y cualquier índice conexo | n/p |
| 19 | Existencia de limitaciones al pago de dividendos | n/p |
| 20a | Plenamente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio (en términos de calendario) | n/p |
| 20b | Plenamente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio (en términos de cantidad) | n/p |
| 21 | Existencia de un incremento del cupón u otros incentivos al reembolso | n/p |
| 22 | Acumulativo o no acumulativo | No acumulativo |
| 23 | Convertible o no convertible | No convertible |
| 24 | Si son convertibles, factor(es) que desencadena la conversión | n/p |
| 25 | Si son convertibles, total o parcialmente | n/p |
| 26 | Si son convertibles, tipo de conversión aplicable | n/p |
| 27 | Si son convertibles, conversión obligatoria u opcional | n/p |
| 28 | Si son convertibles, especifíquese el tipo de instrumento en el que se pueden convertir | n/p |
| 29 | Si son convertibles, especifíquese el emisor del instrumento en que se convierte | n/p |
| 30 | Características de la depreciación | n/p |
| 31 | En caso de depreciación, factor(es) que desencadenan | n/p |
| 32 | En caso de depreciación, total o parcial | n/p |
| 33 | En caso de depreciación, permanente o temporal | n/p |
| 34 | Si la depreciación es provisional, descripción del mecanismo de apreciación | n/p |
| 35 | Posición en la jerarquía de subordinación en la liquidación | n/p |
| 36 | Características no conformes tras la transición | n/p |
| 37 | En caso afirmativo, especifíquese las características no conformes | n/p |