



Comptes anuals consolidats i Informe de gestió consolidat del Grup CriteriaCaixa corresponents a l'exercici 2020

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà. Aquesta versió en català és una traducció de l'original en castellà únicament amb finalitats informatives. En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Criteria Caixa, S.A.U. i societats dependents

Informe d'auditoria

Comptes anuals consolidats al 31 de desembre de 2020 i

Informe de gestió consolidat

La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció

Informe d'auditoria de comptes anuals consolidats emès per un auditor independent

A l'accionista únic de Criteria Caixa, S.A.U.:

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Criteria Caixa, S.A. (la Societat dominant) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, el compte de resultats, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-EU), i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació a Espanya.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en la que s'ha tractat a l'auditoria****Valoració de la cartera d'Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació**

D'acord amb l'activitat del Grup (veure nota 1 dels comptes anuals consolidats adjunts), aquest manté un volum significatiu del seu balanç consolidat en inversions comptabilitzades pel mètode de la participació.

El Grup realitza un procés continu de seguiment de l'activitat, així com del nivell de compliment de pressupostos i plans estratègics de les seves principals participades, havent procedit al tancament de l'exercici a realitzar una anàlisi de la possible existència d'indicis de deteriorament i a actualitzar l'estimació del valor recuperable de cadascuna d'aquestes inversions.

Per a les principals inversions comptabilitzades pel mètode de la participació, el Grup calcula els seus valors recuperables mitjançant mètodes de valoració basats en l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu que s'espera que siguin generats per les seves participades industrials i en l'estimació dels possibles dividendes a percebre a futur per a les participacions que formen part de la seva cartera de participacions en entitats financeres.

Aquestes valoracions requereixen l'aplicació de judicis i estimacions significatius per part de la Direcció i els administradors de la Societat dominant del Grup, tant de la determinació dels fluxos d'efectiu que les seves participades industrials seran capaces de generar a futur com en l'estimació dels dividendes a percebre a futur per les seves participacions en entitats financeres, així com en la consideració d'altres hipòtesis clau en els seus mètodes de valoració, com són, principalment, les taxes de descompte a utilitzar i la taxa de creixement a aplicar a cada negoci, tot això en un entorn econòmic d'elevada incertesa com l'actual, derivat de la crisi econòmica originada pel Covid-19.

En el marc de la nostra auditoria, hem realitzat un enteniment de les polítiques i criteris de valoració utilitzats pel Grup en la determinació de la valoració de les diferents posicions que manté al tancament de l'exercici en empreses associades, a fi de considerar que els mateixos són adequats i s'apliquen de manera consistent per a les citades participades, en funció del sector d'activitat al qual pertanyen.

Adicionalment, el nostre treball s'ha centrat en la realització de determinades proves en detall sobre el procés de valoració i existència de les principals participades associades que formen part de la cartera del Grup al tancament de l'exercici, entre les quals destaquen les següents:

- Obtenció d'un detall de les participacions mantingudes al 31 de desembre de 2020, i enteniment de les principals variacions produïdes durant l'exercici, en el seu cas.
- Obtenció de la valoració al tancament de l'exercici i de la informació financera disponible més recent facilitada per la Societat dominant del Grup per a cadascuna de les inversions comptabilitzades pel mètode de la participació més significatives.
- Anàlisi de dites valoracions realitzades per la Direcció del Grup, realitzant, amb la col·laboració dels nostres experts en valoracions, una revisió matemàtica i metodològica dels models emprats, així com un contrast amb fonts externes, de les taxes de descompte i hipòtesi macro emprades en les citades valoracions, d'acord amb la informació pública del sector d'activitat on opera cada participada.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en la que s'ha tractat a l'auditoria
<p>D'acord amb l'anterior, i tenint en compte la rellevància de les inversions en entitats associades mantingudes pel Grup, així com que la determinació del seu valor recuperable comporta un procés d'anàlisi complexa i que requereix un elevat grau de judici i estimació per part dels administradors i de la Direcció de la societat dominant del Grup, el citat procés de valoració s'ha considerat una qüestió clau en el nostre procés d'auditoria.</p> <p>Veure notes 3.1 i 10 dels comptes anuals consolidats adjunts.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Amb la col·laboració dels nostres experts en valoracions, contrast dels resultats de valor obtinguts mitjançant descompte de fluxos de caixa o descompte de fluxos de dividends, amb les valoracions objectiu dels analistes i de l'evolució de la cotització, realitzant un anàlisi de sensibilitat de les hipòtesis clau de la valoració de cada participada, facilitada pel Grup. • Sol·licitud de la confirmació relativa al nombre de títols que posseeix el Grup al tancament de l'exercici, per a cadascuna de les seves principals participades. • Verificació dels desglossaments d'informació inclosos en els comptes anuals consolidats adjunts en relació amb el procés de valoració de cada participada. <p>Com a resultat dels procediments descrits anteriorment, s'ha posat de manifest que la valoració de les diferents posicions mantingudes pel Grup en la seva cartera d'inversions comptabilitzades pel mètode de la participació, es troben dins d'un rang raonable en relació amb l'import pel qual figuren registrades al tancament de l'exercici 2020 en els comptes anuals consolidats adjunts.</p>

Recuperabilitat dels actius per impostos diferits

La Societat dominant del Grup, al tancament de l'exercici 2020, pertany al Grup fiscal format addicionalment, entre altres entitats, per Fundació Bancària "la Caixa" i per CaixaBank, S.A., sent aquesta última la societat dominant del citat Grup fiscal.

En el marc de la nostra auditoria i, comptant amb la col·laboració dels nostres experts en matèria fiscal, hem realitzat un enteniment del procés d'estimació dels actius per impostos diferits, així com de la seva recuperabilitat futura.

A continuació, es descriuen els principals procediments d'auditoria duts a terme:

- Anàlisi de l'estratègia fiscal planificada per la Direcció de la Societat dominant del Grup en relació amb la determinació de la recuperabilitat dels actius fiscals diferits.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en la que s'ha tractat a l'auditoria
<p>La Societat dominant del citat Grup fiscal realitza, en col·laboració amb un expert independent i amb caràcter periòdic, una avaluació de l'horitzó temporal de recuperabilitat dels actius fiscals diferits, considerant la normativa aplicable i, tenint en compte, tant els últims pressupostos com els plans de negoci elaborats i aprovats per la Direcció i el Consell d'administració de cadascuna de les entitats que formen part del Grup fiscal.</p> <p>D'acord amb l'anterior, l'avaluació de la recuperabilitat dels actius per impostos diferits registrats al tancament de l'exercici en el balanç consolidat del Grup, dependrà, entre altres factors, del compliment efectiu de les assumpcions i hipòtesis considerades en l'anàlisi de recuperabilitat realitzat per al Grup fiscal al qual pertany Criteria Caixa, S.A., que comporta que sigui un anàlisi complexa i que requereix un elevat grau de judici i estimació, en un entorn econòmic com l'actual, que genera una major incertesa per la crisi econòmica derivada del Covid-19, motiu pel qual s'ha considerat una qüestió clau d'auditoria.</p> <p>Veure notes 3.15 i 20 dels comptes anuals consolidats adjunts.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Revisió de la raonabilitat dels imports dels actius per impostos diferits considerats monetitzables dins del Grup fiscal al qual pertany Criteria Caixa, S.A. • Revisió de la informació referent a últims pressupostos i plans de negoci utilitzats per la Societat dominant del Grup fiscal, els quals, inclouen els efectes estimats a futur derivats de l'actual context econòmic originat pel Covid-19 sobre la capacitat de generació de bases imposables positives en els exercicis futurs. • Anàlisi de la coherència de la informació utilitzada per a l'elaboració dels pressupostos, plans de negoci i hipòtesis econòmiques i financeres considerades, així com el grau de compliment dels resultats reals obtinguts en comparació amb els projectats en l'anàlisi de recuperabilitat facilitat per la Societat dominant del Grup fiscal corresponents a l'exercici anterior. • Revisió de la informació inclosa en els comptes anuals consolidats adjunts en relació amb el procés d'anàlisi de recuperabilitat dels actius fiscals diferits amb què compta el Grup al tancament de l'exercici. <p>Per a les entitats del Grup no incloses en el Grup fiscal al qual pertany la Societat dominant i que compten amb actius fiscals diferits activats en el balanç consolidat del Grup al tancament de l'exercici, hem sol·licitat el corresponent reporting als auditors externs d'aquestes participades, a fi de verificar si existeix algun indici de dubtes raonables sobre la probabilitat de recuperació dels crèdits fiscals aportats al Grup.</p>

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en la que s'ha tractat a l'auditoria**

Com a resultat dels procediments anteriors, hem obtingut suficient i adequada evidència d'auditoria per a concloure sobre la raonabilitat de les estimacions realitzades pel Grup respecte a la recuperabilitat dels actius per impostos diferits registrats en els comptes anuals consolidats adjunts.

Valoració de les inversions immobiliàries i existències

El Grup compta amb una cartera d'inversions immobiliàries i existències rellevant al tancament de l'exercici 2020.

La rellevància que comporta el desenvolupament de procediments d'auditoria que permetin concloure sobre la idoneïtat dels saldos de la cartera d'inversions immobiliàries i existències, així com l'anàlisi del possible deteriorament associat a aquests actius, que implica l'assumpció d'un elevat component de judici per part de la Direcció del Grup, tenint, addicionalment, en compte el context d'incertesa actual derivat del Covid-19 i el seu impacte en el sector immobiliari, fan que haguem determinat que el procés de valoració de la cartera d'actius immobiliaris del Grup com una qüestió clau d'auditoria.

Veure notes 3.5, 3.9, 9 i 12 dels comptes anuals consolidats adjunts.

En el marc de la nostra auditoria hem obtingut un enteniment de les polítiques i mètodes de valoració emprats pel Grup en la determinació del valor recuperable de les seves inversions immobiliàries i existències, a fi de considerar si són adequats i s'apliquen de manera consistent per a cada tipologia d'actius.

Adicionalment, hem realitzat procediments d'auditoria sobre el procés de valoració i registre comptable del deteriorament associat a les inversions immobiliàries i existències, entre els quals destaquen els següents:

- Obtenció d'un detall de la cartera d'actius immobiliaris mantinguts com a inversions immobiliàries i existències al 31 de desembre de 2020 i enteniment de les principals variacions produïdes durant l'exercici.
- Comprovació de la documentació justificativa d'una mostra d'altres i baixes d'inversions immobiliàries i existències registrades durant l'exercici per a verificar la integritat de la informació registrada en aquests epígrafs.
- Anàlisi de l'aplicació del mètode de valoració per a una mostra dels actius immobiliaris en funció de les polítiques de valoració establertes i la normativa aplicable.
- Obtenció i anàlisi dels informes de valoració emesos en l'exercici pels taxadors externs per a una mostra dels actius immobiliaris, comprovant els principals atributs emprats en la valoració i el seu impacte en aquesta.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en la que s'ha tractat a l'auditoria
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="868 488 1449 696">• Sol·licitud de reporting als auditors externs de les principals societats immobiliàries que gestionen un volum significatiu de les inversions immobiliàries i les existències del Grup, verificant els procediments realitzats en relació amb la valoració dels citats actius immobiliaris. <p data-bbox="861 730 1458 880">Com a resultat dels procediments anteriors, no s'han identificat diferències, fora d'un rang raonable, referents a la valoració de les inversions immobiliàries i les existències registrades en els comptes anuals consolidats adjunts.</p>

Altres qüestions

Els comptes anuals consolidats de Criteria Caixa, S.A. i societats dependents corresponents a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2019 van ser auditades per un altre auditor que va expressar una opinió favorable sobre aquests comptes anuals consolidats el 30 de març de 2020.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2020, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat dominant i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb l'exigit per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- a) Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera consolidat i determinada informació inclosa en l'Informe Anual de Govern Corporatiu, als quals es refereix la Llei d'Auditoria de Comptes, s'ha facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable i, en cas contrari, informar sobre això.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa en l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels citats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2020 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i de la comissió d'auditoria i control en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors de la Societat dominant són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb les NIIF-UE i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable de empresa en funcionament excepte si els esmentats administradors tenen la intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé si no existeix cap altra alternativa realista.

La comissió d'auditoria i control de la Societat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals consolidats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per tal de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.

- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, incloent-hi la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins el Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb la comissió d'auditoria i control de la Societat dominant en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la comissió d'auditoria i control de la Societat dominant una declaració de què hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hem comunicat amb la mateixa per a informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la comissió d'auditoria i control de la Societat dominant, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.



Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe adicional per a la comissió d'auditoria i control de la Societat dominant

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la comissió d'auditoria i control de la Societat dominant de data 19 de març de 2021.

Període de contractació

L'accionista únic en la seva reunió celebrada el 14 de febrer de 2019 va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditors, S.L. com a auditors del Grup per un període de tres anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020.

Serveis prestats

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que han estat prestats al Grup auditat es detallen en la nota 22.6 de la memòria dels comptes anuals consolidats adjunts.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Guillermo Cavia González (20552)

19 de març de 2021

Índex

- Comptes anuals consolidats del Grup CriteriaCaixa de l'exercici 2020
- Informe de gestió consolidat del Grup CriteriaCaixa de l'exercici 2020
- Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici 2020
- Estat d'informació no financera del Grup CriteriaCaixa de l'exercici 2020

BALANÇOS CONSOLIDATS	3
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS	5
ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDATS	6
ESTATS TOTALES DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS.....	7
ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS	9
Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020	10
1. Naturalesa de l'Entitat.....	10
2. Bases de presentació.....	11
3. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats.....	17
4. Gestió de riscos	39
5. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents	51
6. Actius per drets d'ús.....	52
7. Immobilitzat intangible	55
8. Immobilitzat material	58
9. Inversions immobiliàries.....	60
10. Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació	62
11. Actius financers no corrents i corrents.....	70
12. Existències	77
13. Deutors i altres comptes per cobrar.....	79
14. Efectiu i altres equivalents d'efectiu	80
15. Patrimoni net.....	81
16. Ingressos diferits	86
17. Provisions no corrents i corrents.....	87
18. Passius financers no corrents i corrents	88
19. Creditors comercials i altres comptes a pagar.....	93
20. Situació fiscal i impost sobre beneficis	94
21. Actius i passius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda i activitats interrompudes.....	98
22. Ingressos i despeses	100
23. Informació financera per segments.....	106
24. Contingències i compromisos.....	111
25. Informació sobre parts vinculades	112
26. Notes a l'estat de fluxos d'efectiu consolidat.....	117
27. Altra informació rellevant	118
28. Medi ambient i responsabilitat social corporativa	120
Annex I – Societats dependents del Grup Criteria	121
Annex II – Participacions en societats associades de Criteria	123

BALANÇOS CONSOLIDATS

A 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros
 CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

ACTIU		31/12/2020	31/12/2019 (*)
ACTIU NO CORRENT			
Actius per drets d'ús	(Nota 6)	113.686	5.794
Immobilitzat intangible	(Nota 7)	1.087.103	6.586
Immobilitzat material	(Nota 8)	188.471	62.306
Inversions immobiliàries	(Nota 9)	1.196.232	1.137.851
Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació	(Nota 10)	14.939.848	15.931.017
Actius financers no corrents	(Nota 11)	3.812.843	3.347.229
Actius per impostos diferits	(Nota 20)	977.925	876.842
Total Actiu No Corrent		22.316.108	21.367.625
ACTIU CORRENT			
Actius no corrents mantinguts per a la venda	(Nota 21)	89.284	1.611.092
Existències	(Nota 12)	1.387.824	1.469.091
Deutors i altres comptes per cobrar	(Nota 13)	136.753	665.972
Altres actius financers corrents	(Nota 11)	57.092	69.635
Efectiu i altres equivalents d'efectiu	(Nota 14)	1.020.657	498.198
Total Actiu Corrent		2.691.610	4.313.988
TOTAL ACTIU		25.007.718	25.681.613

(*) Els saldos corresponents al 31/12/2019 es presenten únicament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.4).

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2020.

BALANÇOS CONSOLIDATS

A 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros

CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

PASSIU I PATRIMONI NET		31/12/2020	31/12/2019 (*)
PATRIMONI NET			
Capital	(Nota 15)	1.834.166	1.834.166
Reserves	(Nota 15)	16.992.081	16.579.310
Dividend a compte	(Nota 15)	–	(170.000)
Resultat atribuït al Grup	(Nota 15)	313.844	1.098.209
Ajustos al patrimoni per valoració	(Nota 15.5)	(674.087)	73.317
<i>Elements que no es reclassificaran a resultats</i>		<i>(403.925)</i>	<i>(75.967)</i>
<i>Elements que es poden reclassificar a resultats</i>		<i>(270.162)</i>	<i>149.284</i>
Interessos minoritaris	(Nota 15.6)	144.957	153.749
Total Patrimoni Net		18.610.961	19.568.751
PASSIU NO CORRENT			
Ingressos diferits	(Nota 16)	38.958	10.313
Provisions no corrents	(Nota 17)	158.709	21.584
Passius financers no corrents	(Nota 18)	5.780.816	4.671.683
Passius per impostos diferits	(Nota 20)	131.193	39.549
Total Passiu No Corrent		6.109.676	4.743.129
PASSIU CORRENT			
Passius vinculats a actius no corrents mantinguts per a la venda	(Nota 21)	–	1.069.872
Provisions corrents	(Nota 17)	21.757	308
Passius financers corrents	(Nota 18)	141.312	220.688
Creditors comercials i altres comptes a pagar	(Nota 19)	119.792	77.342
Altres passius corrents		4.220	1.523
Total Passiu Corrent		287.081	1.369.733
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		25.007.718	25.681.613

(*) Els saldos corresponents al 31/12/2019 es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.4).

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant del Balanç consolidat a 31 de desembre de 2020.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros
CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

		31/12/2020	31/12/2019 (*)
Vendes i prestació de serveis	(Nota 22.1)	385.924	500.324
Cost de vendes	(Nota 22.2)	(155.238)	(152.819)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(Nota 10)	380.379	1.095.615
Rendiments d'instruments de capital	(Nota 22.3)	86.434	85.392
Resultats d'operacions financeres, amb empreses del grup, associades i negocis conjunts	(Nota 22.4)	(7.868)	18.710
Altres ingressos d'explotació		20.609	19.538
Despeses de personal	(Nota 22.5)	(98.483)	(110.409)
Altres despeses d'explotació	(Nota 22.6)	(117.657)	(149.152)
Amortització de l'immobilitzat	(Notes 6, 7, 8 i 9)	(118.833)	(113.924)
Variació de provisions		211	1.369
Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat	(Nota 22.7)	(10.314)	9.114
Deteriorament de participacions en associades i negocis conjunts	(Nota 10)	(1.326)	(1.847)
Altres guanys i pèrdues		(37)	5.365
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ		363.801	1.207.276
Ingressos financers	(Nota 22.8)	14.702	13.534
Despeses financeres	(Nota 22.8)	(126.805)	(134.440)
Variació de valor raonable en instruments financers	(Nota 22.8)	(197)	(5.902)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	(Nota 22.8)	6.309	2.249
RESULTAT FINANCER		(105.991)	(124.559)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		257.810	1.082.717
Impost sobre beneficis	(Nota 20)	39.212	35.114
RESULTAT DE LES OPERACIONS CONTINUADES		297.022	1.117.831
Resultat de les operacions discontinuades	(Nota 21)	12.683	-
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		309.705	1.117.831
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		(4.139)	19.622
De les activitats continuades		(4.139)	19.622
De les activitats discontinuades		-	-
Atribuïble als propietaris de la dominant		313.844	1.098.209
De les activitats continuades		301.161	1.098.209
De les activitats discontinuades		12.683	-

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant del Compte de Pèrdues i Guanys consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CONSOLIDATS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros

CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

	31/12/2020	31/12/2019 (*)
RESULTAT DEL PERÍODE	309.705	1.117.831
ALTRE RESULTAT GLOBAL	(747.275)	669.970
Partides que no es reclassificaran a resultats	(327.958)	370.297
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital	(91.123)	551.778
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions associades i negocis conjunts	(246.900)	(129.173)
Efecte impositiu	10.065	(52.308)
Elements que es poden reclassificar a resultats	(419.317)	299.673
Conversió de divises	(287.804)	105.255
<i>Guany/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net</i>	(287.804)	105.255
<i>Transferit a resultats</i>	–	–
<i>Altres reclassificacions</i>	–	–
Cobertures de fluxos d'efectiu (porció efectiva)	5.731	(10.978)
<i>Guany/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net</i>	5.731	(10.978)
<i>Transferit a resultats</i>	–	–
<i>Transferit a l'import en llibres inicial dels elements coberts</i>	–	–
<i>Altres reclassificacions</i>	–	–
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions associades i negocis conjunts	(135.940)	202.017
Efecte impositiu	(1.304)	3.379
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE	(437.570)	1.787.801
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	(4.010)	37.222
<i>Per a activitats continuades</i>	(4.010)	37.222
<i>Per a activitats discontinuades</i>	–	–
Atribuïble als propietaris de la dominant	(433.560)	1.750.579
<i>Per a activitats continuades</i>	(446.243)	1.750.579
<i>Per a activitats discontinuades</i>	12.683	–

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant de l'Estat d'Ingressos i Despeses Reconeguts consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros
CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

	Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant					Interessos minoritaris			
	Fons propis								
	Capital	Prima d'emissió	Reserves i Altres aportacions de socis	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	Menys: Dividends a compte	Altres resultat global acumulat	Altres resultat global acumulat	Altres elements	Total
Saldo d'obertura 31/12/2019 (abans de reexpressió)	1.834.166	2.344.519	14.234.791	1.098.209	(170.000)	73.317	(987)	154.736	19.568.751
Efectes de la correcció d'errors									
Efectes dels canvis en les polítiques comptables									
Saldo d'obertura a 01/01/2020	1.834.166	2.344.519	14.234.791	1.098.209	(170.000)	73.317	(987)	154.736	19.568.751
Resultat global total del període	–	–	–	313.844	–	(747.404)	129	(4.139)	(437.570)
Altres variacions del patrimoni net	–	(390.000)	802.771	(1.098.209)	170.000	–	–	(4.782)	(520.220)
Dividends (o remuneracions als socis)		(390.000)							(390.000)
Transferències entre components del patrimoni net			928.209	(1.098.209)	170.000				–
Altres augments/disminucions del patrimoni net			(125.438)					(4.782)	(130.220)
Saldo de tancament a 31/12/2020	1.834.166	1.954.519	15.037.562	313.844	–	(674.087)	(858)	145.815	18.610.961

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant de l'Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros
CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

	Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant						Interessos minoritaris		Total
	Fons propis						Altres resultats global acumulat	Altres elements	
	Capital	Prima d'emissió	Reserves i Altres aportacions de socis	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	Menys: Dividends a compte	Altres resultats global acumulat			
Saldo d'obertura 31/12/2018 (abans de la reexpressió)	1.834.166	2.344.519	13.245.704	1.577.290	(250.000)	(579.053)	(18.587)	476.510	18.630.549
Efectes de la correcció d'errors									
Efectes dels canvis en les polítiques comptables									
Saldo d'obertura a 01/01/2019	1.834.166	2.344.519	13.245.704	1.577.290	(250.000)	(579.053)	(18.587)	476.510	18.630.549
Resultat global total del període	–	–	–	1.098.209	–	652.370	17.600	19.622	1.787.801
Altres variacions del patrimoni net	–	–	989.087	(1.577.290)	80.000			(341.396)	(849.599)
Dividends (o remuneracions als socis)			(250.000)		(170.000)			(18.778)	(438.778)
Transferències entre components del patrimoni net			1.327.290	(1.577.290)	250.000				
Altres augments/disminucions del patrimoni net			(88.203)					(322.618)	(410.821)
Saldo de tancament a 31/12/2019	1.834.166	2.344.519	14.234.791	1.098.209	(170.000)	73.317	(987)	154.736	19.568.751

Es presenta únicament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.4).

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant de l'Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, en milers d'euros

CRITERIACAIXA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

		31/12/2020	31/12/2019 (*)
1. Fluxos de tresoreria procedents de les activitats d'explotació ⁽¹⁾		574.611	37.494
Resultat abans d'impostos		257.810	1.079.146
Ajustos en el resultat	(Nota 26)	(226.200)	(978.263)
Canvis en el capital corrent	(Nota 26)	607.332	67.696
Altres actius i passius d'explotació		578	(48.762)
Pagaments per interessos		(114.796)	(126.457)
Cobraments per interessos		11.062	7.617
Pagaments / cobraments per impostos		38.825	36.517
2. Fluxos de tresoreria usats en les activitats d'inversió ⁽¹⁾	(Nota 26)	(46.630)	523.527
Dividends rebuts		627.859	745.216
Inversions (-)		(1.047.462)	(1.138.804)
- Entitats del grup, associades i negocis conjunts		(46.888)	(1.061)
- Actius materials, inversions immobiliàries i altres actius intangibles		(119.483)	(71.030)
- Actius financers – Instruments de capital	(Nota 11.1)	(685.673)	(1.027.222)
- Actius financers – Instruments de deute	(Nota 11.2)	(193.798)	(39.491)
- Préstecs concedits		(1.620)	–
Desinversions (+)		372.973	917.115
- Entitats del grup, associades i negocis conjunts		820	19.745
- Actius materials, inversions immobiliàries i altres actius intangibles		11.092	16.485
- Actius financers – Instruments de capital		145.687	132.337
- Actius financers – Instruments de deute		194.600	126.248
- Inversions financeres temporals	(Nota 11.2)	–	600.000
- Amortització de préstecs concedits		20.774	22.300
3. Fluxos de tresoreria procedents de les activitats de finançament ⁽¹⁾	(Nota 26)	(105.908)	(861.764)
Dividends pagats	(Notes 15.3 i 15.4)	(390.000)	(370.000)
Repartiment de reserves	(Nota 15.3)	–	(50.000)
Préstecs obtinguts i emissió d'obligacions		1.180.000	800.000
Amortització de préstecs obtinguts i emissió d'obligacions		(895.908)	(1.241.764)
4. Fluxos de tresoreria procedents de les activitats discontinuades		–	–
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS		422.073	(300.743)
Efectiu a l'inici de l'exercici	(Nota 14)	498.198	899.327
Efectiu traspassat a/d'Actius no corrents mantinguts per a la venda	(Nota 21)	100.386	(100.386)
Efectiu al final de l'exercici	(Nota 14)	1.020.657	498.198
Efectiu generat (consumit) durant l'exercici		422.073	(300.743)

⁽¹⁾ Inclou els fluxos d'efectiu de les operacions continuades i de les operacions interrompudes (vegeu Nota 21).

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius (vegeu Nota 2.4).

Les Notes 1 a 28 i els Annexos I i II adjunts formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020

CRITERIA CAIXA, S.A.U.

I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIACAIXA

1. Naturalesa de l'Entitat

Criteria Caixa, S.A.U. (d'ara endavant, Criteria, CriteriaCaixa o la Societat Dominant), amb NIF A63379135, i les seves societats filials integren el Grup CriteriaCaixa (d'ara endavant, el Grup o el Grup Criteria).

Criteria Caixa, S.A.U. es va constituir el 16 de desembre de 2003 amb la denominació social de Gestora de Microfinances, S.A.U. En data 25 de juliol de 2007, es van elevar a públic els acords que es van prendre al Consell d'Administració el 16 de juliol de 2007, pels quals es va modificar la denominació social de Gestora de Microfinances, S.A.U. per la de ServiHabitat XXI, S.A.U. En data 18 de desembre de 2013, en virtut de la fusió inversa entre ServiHabitat XXI S.A.U. (societat absorbent) i Criteria CaixaHolding, S.A.U. (societat absorbida), la Societat va adoptar la denominació social de Criteria CaixaHolding, S.A.U. En data 7 d'octubre de 2015 es va modificar la denominació social de Criteria CaixaHolding, S.A.U. per la de Criteria Caixa, S.A.U.

El domicili social de Criteria és a la plaça Weyler, número 3, de Palma (Mallorca).

Criteria, de conformitat amb l'article 2 dels seus Estatuts Socials, té com a objecte social la realització de les activitats següents:

- L'adquisició, la venda i l'administració de valors mobiliaris i participacions en altres societats, tant si els seus títols cotitzen en borsa com si no.
- L'administració i la gerència de societats, així com la gestió i l'administració de valors representatius de fons propis d'entitats tant residents com no residents en territori espanyol.
- L'assessorament econòmic, fiscal, tècnic, borsari i de qualsevol altre tipus.
- La realització d'activitats consultores, assessores i promotores d'iniciatives industrials, comercials, urbanístiques, agrícoles i de qualsevol altre tipus.
- La construcció, rehabilitació, manteniment i assistència tècnica, adquisició, administració, gestió, promoció, venda i explotació en arrendament, excepte l'arrendament financer, de qualsevol classe de béns immobles, propis o de tercers, relacionats o bé amb el sector turístic, en general, incloent-hi els parcs temàtics o d'oci, o bé amb centres comercials, ja siguin destinats a la tercera edat, a particulars o a empresaris-promotors.
- La comercialització de béns immobles, per compte propi o d'altri, en els termes més amplis i a través de tots els mitjans de comercialització, incloent-hi el canal d'Internet a través de la gestió i l'explotació de pàgines web.

La Societat Dominant també podrà participar en altres societats i intervenir fins i tot en la seva constitució, associant-s'hi o interessant-s'hi de qualsevol manera.

Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (d'ara endavant, Fundació Bancària "la Caixa", Fundació "la Caixa" o "la Caixa") és l'Accionista Únic de la Societat Dominant i, al seu torn, és l'entitat dominant del Grup Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa", en què s'integra CriteriaCaixa.

2. Bases de presentació

2.1. Marc normatiu de la informació financera

Els comptes anuals consolidats del Grup han estat formulats pels Administradors de la Societat Dominant d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és el que estableixen:

- a) les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, de conformitat amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002 i modificacions posteriors,
- b) Codi de Comerç i la informació mercantil restant, i
- c) la resta de normativa comptable espanyola que sigui aplicable.

2.2. Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats adjunts han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat Dominant i de la resta d'entitats que integren el Grup i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li resulta d'aplicació i, en particular, els principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que reflecteixen la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada del Grup a 31 de desembre de 2020, dels resultats del Grup, i dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu existents durant l'exercici 2020. Els comptes anuals adjunts inclouen certs ajustos i reclasseficcions que tenen per objecte homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de Criteria.

Els comptes anuals individuals de Criteria i els comptes consolidats del Grup Criteria, corresponents a l'exercici 2020, han estat formulats pel Consell d'Administració a la reunió celebrada el 18 de març de 2021. Aquests comptes anuals estan pendents d'aprovació per l'Accionista Únic. No obstant això, el Consell d'Administració espera que siguin aprovats sense modificacions. Els comptes anuals de Criteria i els consolidats del Grup Criteria corresponents a l'exercici 2019 van ser aprovats per l'Accionista Únic en la sessió del Patronat de Fundació Bancària "la Caixa" del dia 21 de maig de 2020 i estan dipositats al Registre Mercantil de Palma (Mallorca).

Els principis i criteris de valoració aplicats es detallen a la Nota 3 d'aquesta memòria consolidada. No hi ha cap principi comptable o criteri de valoració de caràcter obligatori que, tenint un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, s'hagi deixat d'aplicar.

Les xifres es presenten en milers d'euros, tret que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària. Determinada informació financera d'aquesta memòria ha estat arrodonida i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres anteriors.

D'altra banda, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquests estats financers anuals consolidats, s'ha tingut en compte la seva importància relativa en relació amb el mateix període comptable anual.

Normes i interpretacions emeses per l'International Accounting Standards Board (IASB) que han entrat en vigor durant l'exercici 2020

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats les normes més significatives que han entrat en vigor són les següents:

Normes i Interpretacions	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
<i>Aprovades per ser aplicades a la UE</i>		
Modificacions a la NIC 1 i la NIC 8	Definició de materialitat	1 de gener de 2020
Modificacions a la NIIF 9, la NIC 39 i la NIIF 7	Reforma del tipus d'interès de referència – Fase 1	1 de gener de 2020
Modificacions a la NIIF 3	Clarificacions a la definició de negoci	1 de gener de 2020
Modificacions a la NIIF 16	Exempció dels requeriments de la NIIF 16 per possibles modificacions de contractes com a conseqüència de la COVID-19. Aplicable als arrendataris	1 de juny de 2020

Cap de les modificacions indicades anteriorment que han entrat en vigor en l'exercici 2020 no ha suposat un impacte significatiu per al Grup.

Modificacions a la NIC 1 i la NIC 8, «Definició de materialitat»

Aquesta modificació clarifica la definició de «material» per facilitar la seva comprensió.

Modificacions a la NIIF 9, la NIC 39 i la NIIF 7: «Reforma de la Taxa d'interès de referència»

Modifiquen certs requisits específics de la comptabilitat de cobertures per mitigar els possibles efectes de la incertesa que ha causat la reforma del LIBOR.

Modificació de la NIIF 3, «Clarificacions a la definició de negoci»

Aquesta modificació introdueix aclariments a la definició de negoci de la NIIF 3 amb l'objectiu de facilitar-ne la identificació en el marc d'una combinació de negocis o si, per contra, es tracta d'una adquisició d'un conjunt d'actius.

Modificacions a la NIIF 16: «Exempció dels requeriments de la NIIF 16 per possibles modificacions de contractes com a conseqüència de la COVID-19»

Aquesta modificació eximeix (opcionalment) els arrendataris d'haver d'analitzar individualment els contractes de lloguer per determinar si les millores de rendes com a conseqüència directa de la COVID-19 impliquen una modificació de l'arrendament. La modificació permet als arrendataris comptabilitzar determinades millores de lloguers com a pagaments variables (negatius), en comptes de com a modificacions. És a dir, permet registrar el seu impacte total directament com una despesa inferior.

La modificació no afecta arrendadors.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, les següents són les normes i interpretacions més significatives que han estat publicades per l'IASB però que no resulten d'obligada aplicació en l'elaboració dels estats financers de l'exercici 2020, bé perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data dels comptes anuals consolidats, o bé perquè encara no han estat aprovats per la Unió Europea.

Normes i Interpretacions	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
<i><u>Aprovades per ser aplicades a la UE</u></i>		
Modificacions a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 i NIIF 16	Reforma del Tipus d'interès de referència – Fase 2	1 de gener de 2021
Modificacions a la NIIF 4	Extensió de l'exempció temporal de l'aplicació de la NIIF 9 fins al 2023	1 de gener de 2021
<i><u>No aprovades per a la seva aplicació a la UE</u></i>		
Modificació a la NIIF 3	Referència al Marc conceptual	1 de gener de 2022
Modificació a la NIC 16	Ingressos obtinguts abans de l'ús previst	1 de gener de 2022
Modificació a la NIC 37	Contractes onerosos – Cost de complir un contracte	1 de gener de 2022
Millores a les NIIF Cicle 2018 – 2020	Modificacions menors a les NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 i NIC 41	1 de gener de 2022
Modificacions a la NIC 1	Clarificacions sobre la classificació dels passius com a Corrents i No corrents	1 de gener de 2023
NIIF 17 i les seves modificacions	Contractes d'assegurances	1 de gener de 2023
Modificacions a la NIC 1	Informació a revelar sobre polítiques comptables	1 de gener de 2023
Modificacions a la NIC 8	Definició d'estimació comptable	1 de gener de 2023

El Grup ha decidit no exercir l'opció d'aplicació anticipada d'aquestes normes, en cas que sigui possible. No obstant això, en la data actual, el Grup espera que l'adopció d'aquestes normes no tingui impactes significatius.

Aprovades per ser aplicades a la UE

Modificacions a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 i NIIF 16: 'Reforma del tipus d'interès de referència – Fase 2'

Aquesta modificació proporciona guies específiques sobre com les entitats han de registrar els actius i passius financers, així com els passius per arrendament, la base de determinació dels fluxos d'efectiu contractuals dels quals canvia com a conseqüència de la Reforma dels tipus d'interès de referència. Aquest canvi pot ser conseqüència d'una modificació de les condicions contractuals, o, en absència d'aquesta modificació, a causa de l'alteració de la metodologia utilitzada en la determinació del tipus d'interès de referència i també en aquells casos per als quals s'activi una clàusula supletòria existent al contracte.

Aquestes modificacions preveuen un tractament comptable específic dels canvis en el valor del diferencial d'instruments financers o contractes d'arrendament arran de la substitució del tipus d'interès de referència durant el temps, cosa que evita un efecte sobtat en el resultat, així com la interrupció innecessària de les relacions de cobertura com a conseqüència de la substitució del tipus d'interès de referència.

No aprovades per a la seva aplicació a la UE

Modificació a la NIIF 3: Referència al Marc conceptual

S'actualitza la NIIF 3 per alinear les definicions d'actiu i passiu en una combinació de negocis amb les contingudes en el marc conceptual. A més, s'introdueixen certs aclariments relatius al registre d'actius i passius contingents.

Modificació a la NIC 16: Ingressos obtinguts abans de l'ús previst

La modificació prohibeix deduir del cost d'un immobilitzat material qualsevol ingrés obtingut de la venda dels articles produïts mentre l'entitat està preparant l'actiu per al seu ús previst. Els ingressos per la venda de tals mostres, juntament amb els costos de producció, s'han de registrar en el compte de resultats.

Modificació a la NIC 37: Contractes onerosos – Cost de complir un contracte

La modificació explica que el cost directe de complir un contracte comprèn els costos incrementals de complir aquest contracte i una assignació d'altres costos que es relacionen directament amb el compliment del contracte.

Modificació de la NIC 1: «Presentació dels Estats Financers: Classificació dels passius com a Corrents i No corrents»

Aquesta modificació introdueix els aclariments següents sobre la classificació dels passius com a corrents o no corrents: i) les condicions existents al final del període sobre el qual s'informa són les que s'utilitzaran per determinar si hi ha la possibilitat de diferir la liquidació d'un passiu o no, ii) les expectatives de la direcció respecte a fets posteriors a la data de tancament no són rellevants i, iii) la modificació clarifica situacions que es consideren liquidacions de passius.

NIIF 17 «Contractes d'assegurances»

La NIIF 17 va ser publicada el maig de 2017 i reemplaçarà l'actual NIIF 4. En ella es recolliran els principis de registre, valoració, presentació i desglossament dels contractes d'assegurances amb l'objectiu que l'entitat proporcioni informació rellevant i fiable que permeti als usuaris de la informació determinar l'efecte que els contractes tenen en els estats financers.

Modificacions a la NIC 1 'Presentació d'Estats Financers' i a la NIC 8 'Polítiques Comptables, Canvis en les Estimacions Comptables i Errors'

Aquestes modificacions ajudaran les entitats a millorar la informació a revelar sobre polítiques comptables amb l'objectiu d'oferir informació de més utilitat a inversors i usuaris dels estats financers, així com a diferenciar entre els canvis en estimacions comptables dels canvis en polítiques comptables.

2.3. Responsabilitat de la informació i les estimacions efectuades

En l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han utilitzat estimacions basades en l'experiència històrica i en altres factors que es consideren raonables d'acord amb les circumstàncies actuals i que constitueixen la base per establir el valor comptable de determinats actius, passius, ingressos, despeses i compromisos el valor dels quals no és determinable fàcilment mitjançant altres fonts.

El Grup revisa les seves estimacions de forma contínua. Concretament, en l'exercici 2020, com a conseqüència de la pandèmia per la COVID-19 i del seu impacte en la situació macroeconòmica actual, així com de la incertesa generada en els mercats financers, la Direcció i els Administradors del Grup han tingut en consideració en les seves estimacions els possibles impactes derivats del context econòmic actual i la previsió de la seva possible evolució en el futur. Aquestes estimacions s'han efectuat partint de la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats. No obstant això, les estimacions esmentades es podran veure modificades en el futur en el cas de disposar d'una informació més fiable, actualitzada i concreta de l'impacte real que pugui tenir aquesta crisi econòmica en els diferents sectors d'activitat i àmbits geogràfics. En aquest cas, les modificacions es farien de manera prospectiva.

Les principals estimacions que ha avaluat el Grup són les següents:

- La vida útil i la determinació de les pèrdues per deteriorament dels actius per drets d'ús, immobilitzat intangible (fons de comerç i dels actius intangibles), immobilitzat material i inversions immobiliàries (vegeu Notes 6, 7, 8 i 9).

- La determinació del valor recuperable i dels resultats de les Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació (vegeu Nota 10).
- La determinació de les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers (vegeu Nota 11).
- La determinació del valor raonable de determinats actius i passius financers (vegeu Notes 11 i 18).
- La determinació de les pèrdues per deteriorament de les existències (vegeu Nota 12).
- La valoració de les provisions necessàries per cobrir contingències laborals, legals i fiscals i altres passius contingents (vegeu Nota 17).
- La despesa de l'impost de societats determinat sobre el tipus impositiu esperat a finals d'any, i l'activació dels crèdits fiscals i l'avaluació de la seva recuperabilitat (vegeu Nota 20).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de les provisions per substitució i cànon (vegeu Nota 17).
- L'estimació del valor raonable menys els costos de venda dels actius no corrents mantinguts per a la venda (vegeu Nota 21).

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals, per bé que és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en propers exercicis, cosa que es faria, si escau, de manera prospectiva.

2.4. Comparació de la informació i variacions del perímetre

Les xifres corresponents a l'exercici anual de 2019, incloses en els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2020, es presenten únicament a efectes comparatius.

El compte de pèrdues i guanys consolidat i l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat del període comparatiu de l'exercici 2019 han estat reexpressats en aplicació de la NIIF 5 «Actius no corrents mantinguts per a la venda i activitats interrompudes» com a conseqüència que el negoci de gestió d'aparcaments que la Societat manté a través de la participació en Saba Infraestructuras ha deixat de considerar-se com a mantingut per a la venda el desembre de 2020 (vegeu Nota 21).

Les variacions principals en el perímetre de consolidació o en els percentatges d'incorporació durant l'exercici 2020 han estat les següents:

Societat	Mètode de consolidació i percentatge				
		31/12/2020		31/12/2019	
CaixaBank, S.A.	Associada	40,43%		Associada	40,00%
Naturgy Energy Group, S.A.	Associada	24,79%		Associada	24,42%
Saba Infraestructuras	Grup	99,52%		Grup	99,50%
The Bank of East Asia, Ltd.	Associada	17,44%		Associada	17,50%

Les variacions principals en el perímetre de consolidació o en els percentatges d'incorporació durant l'exercici 2019 van ser les següents:

Societat	Mètode de consolidació i percentatge				
		31/12/2019		31/12/2018	
Criteria Movilidad, S.L.U.	–	–		Global	100%
Energía Boreal 2018, S.A.	–	–		Global	71,95%
Naturgy Energy Group, S.A.	Associada	24,42%		Associada	24,02%
The Bank of East Asia	Associada	17,50%		Associada	17,59%

2.5. Estacionalitat de les transaccions

Les activitats de les societats que componen el Grup Criteria no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant. Per aquest motiu, no s'inclouen detalls específics en aquestes notes explicatives als comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2020.

No obstant això, en aplicació de la interpretació CINIIF 21 determinades taxes i gravàmens es registren com a despesa quan sorgeix l'obligació sobre la base de la regulació que els és aplicable. En aquest sentit, el Grup registra l'1 de gener de cada any l'Impost de Béns Immobles, havent suposat una despesa de 9.680 milers d'euros en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020 (11.417 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) registrats a l'epígraf *Altres despeses d'explotació*.

2.6. Canvis de criteris comptables

Durant l'exercici 2020 no hi ha hagut canvis de criteris comptables respecte als criteris aplicats en l'elaboració de la informació relativa al 2019. Els únics canvis introduïts es corresponen amb les noves normes i interpretacions emeses per l'*International Accounting Standards Board* (IASB) que han entrat en vigor durant l'exercici 2020 i no han tingut un impacte significatiu per al Grup (vegeu Nota 2.2).

2.7. Fets posteriors al tancament

Distribució prima d'emissió

En la reunió del 4 de febrer de 2021 el Patronat de la Fundació Bancària "La Caixa" va acordar la distribució d'un import de 75.000 milers d'euros amb càrrec a prima d'emissió, el qual ha sigut abonat a l'Accionista Únic en data 8 de febrer de 2021.

Naturgy Energy Group, S.A.

Amb data 26 de gener de 2021, Global Infracor O (2) S.à.r.l. (vehícle inversor de IFM) va anunciar l'oferta pública voluntària parcial d'adquisició d'un màxim de 220 milions d'accions de Naturgy Energy Group, S.A. (representatives del 22,69% del capital social de Naturgy) a un preu de 23,00 euros per acció, la qual ha estat admesa a tràmit per la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) amb data 18 de febrer de 2021.

A data de formulació d'aquests comptes anuals, l'oferta està pendent de les autoritzacions pertinents.

3. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

Els principis i polítiques comptables i criteris de valoració que s'han aplicat en l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup Criteria corresponents a l'exercici 2020, d'acord amb el que estableixen les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea, han estat els següents:

3.1. Principis de consolidació

Els comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a la Societat Dominant, la informació corresponent a les societats dependents, associades i negocis conjunts. El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es fa en funció del tipus de control o influència que s'exerceix sobre aquestes, el qual es detalla a continuació:

Entitats dependents

El Grup considera entitats dependents aquelles sobre les quals es té capacitat d'exercir control. Aquesta capacitat de control es manifesta quan:

- es disposa del poder per dirigir-ne les activitats rellevants, és a dir, les que afecten de manera significativa el rendiment, per disposició legal, estatutària o acord;
- es té capacitat present, és a dir, pràctica, d'exercir els drets per fer servir aquell poder per tal d'influir en el seu rendiment,
- i a causa de la seva implicació, s'està exposat o es té dret a rendiments variables de l'entitat participada.

Generalment, els drets de vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al seu còmput es tenen en compte tots els drets de vot, directes i indirectes, inclosos els potencials com, per exemple, opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada.

En determinades situacions, es pot tenir el poder per dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets de vot.

En aquests casos es valora si de manera unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir les seves activitats rellevants. Entre aquestes activitats rellevants hi ha les financeres, les operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres.

La informació de les entitats dependents es consolida, sense excepcions per raons d'activitat, amb la de Criteria mitjançant l'aplicació del mètode d'integració global, que consisteix a agregar els actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de naturalesa similar, que consten en els registres individuals (vegeu l'apartat següent, *Combinacions de negocis*, per a més detall sobre la manera de comptabilitzar el fons de comerç relacionat). El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representin. La resta de saldos i transaccions entre les societats consolidades s'elimina en el procés de consolidació.

La participació de tercers en el patrimoni i en els resultats de l'exercici del Grup Criteria es presenta als epígrafs *Interessos minoritaris* del balanç consolidat i *Resultat atribuïble als interessos minoritaris* del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament.

Pel que fa a la consolidació dels resultats de les entitats dependents adquirides en l'exercici s'efectua per l'import del resultat generat des de la data d'adquisició. De manera anàloga, els resultats de les entitats dependents que deixen de ser-ho en l'exercici es consoliden per l'import del resultat generat des de l'inici de l'exercici fins a la data en què es perd el control.

La NIIF 10 «Estats financers consolidats» estableix que, quan es produeix la pèrdua de control d'una entitat dependent, els actius, els passius, els interessos minoritaris i les altres partides que puguin estar reconegudes en ajustos per valoració s'han de donar de baixa del balanç consolidat i s'ha de registrar el valor raonable de la contraprestació rebuda, així com de qualsevol inversió romanent. La diferència entre aquests dos valors es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Així mateix, quan es produeix la pèrdua de control d'una entitat dependent, es reconeixerà qualsevol inversió que mantingui en l'antiga dependent al seu valor raonable quan perdi el control, i posteriorment comptabilitzarà aquesta inversió i qualsevol import carregat a aquesta dependent, o que aquesta li carregui, de conformitat amb les NIIF pertinents. Aquest valor raonable es considerarà el valor raonable a l'efecte del reconeixement inicial d'un actiu financer d'acord amb la NIIF 9 «Instruments financers» o, quan escaigui, el cost a l'efecte del reconeixement inicial d'una inversió en una associada o en un negoci conjunt.

Les adquisicions i les alienacions, quan no impliquen un canvi de control en l'entitat participada, es registren com a operacions patrimonials i no es reconeix cap pèrdua ni guany en el compte de pèrdues i guanys consolidat. La diferència entre la contraprestació lliurada o rebuda i la disminució o l'augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeix en reserves.

L'Annex I d'aquesta Memòria facilita informació rellevant sobre aquestes entitats. La informació correspon a les últimes dades disponibles reals o estimades en el moment de redactar aquesta Memòria.

Entitats associades

Les entitats associades són aquelles sobre les quals el Grup, directament o indirectament, exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o negocis conjunts. La influència significativa queda palesa, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada. Si els drets de vot són inferiors al 20%, la influència significativa s'evidenciarà si s'escau alguna de les circumstàncies indicades a la NIC 28 «Inversions en entitats associades i en negocis conjunts». Algunes circumstàncies que habitualment posen de manifest l'existència d'influència significativa són el fet de tenir representació en el consell d'administració, participar en els processos de fixació de polítiques de la participada, l'existència de transaccions d'importància relativa entre l'entitat i la participada, l'intercanvi de personal directiu o el subministrament d'informació tècnica essencial.

Excepcionalment, no es consideren entitats associades les entitats en què es mantenen drets de vot a l'entitat participada superiors al 20%, però en què es pot demostrar clarament que aquesta influència no existeix i, per tant, no es té el poder d'intervenir en les polítiques financeres i operatives.

Les inversions més representatives en les quals es té influència significativa amb un percentatge inferior al 20% són les següents:

- **Bank of East Asia (BEA):** el Grup "la Caixa" va iniciar la relació amb aquesta participada el 2007 i es va reclassificar com a entitat associada el 2009. Criteria té establert amb aquesta entitat bancària un acord estratègic d'inversió i col·laboració. Així mateix, el Consell d'Administració de BEA, i el seu Comitè de Nomenaments, compten amb un membre vinculat a Criteria. Addicionalment, hi ha acords de col·laboració entre les fundacions de la participada i la Fundació Bancària "la Caixa". Val la pena indicar que CaixaBank, empresa associada del Grup Criteria, té un rol de soci bancari (*banking partner*) amb el BEA per desenvolupar activitats comercials. A 31 de desembre de 2020, la participació de Criteria en el BEA és del 17,44% (vegeu Nota 10).
- **Grupo Financiero Inbursa (GFI):** el Grup "la Caixa" va iniciar la relació amb aquesta participada el 2008, amb una participació inicial d'un 20%, i es va classificar des de llavors com a associada. Criteria té establert un pacte d'accionistes amb els seus accionistes de control. Així mateix, el Consell d'Administració del GFI té dos membres vinculats a Criteria, un dels quals és membre del Comitè de Pràctiques Societàries, del Comitè de Direcció i del Comitè de Crèdit i Riscos. Addicionalment, ambdós són convidats (amb veu però sense vot) al Comitè d'Auditoria. Cal indicar

que CaixaBank manté un rol de soci bancari (*banking partner*) amb el GFI per desenvolupar activitats comercials. A 31 de desembre de 2020, la participació de Criteria en el GFI és del 9,10%, i n'és el segon accionista majoritari (vegeu Nota 10).

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren mitjançant el mètode de la participació, és a dir, per la fracció del seu net patrimonial que representa la participació del Grup en el seu capital, una vegada considerats els dividendes percebuts i altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, les pèrdues i guanys corresponents s'eliminen en el percentatge de participació del Grup en el capital. S'imputa en el compte de resultats del Grup la part proporcional segons la participació econòmica del resultat de les entitats associades.

El Grup no ha utilitzat estats financers d'entitats per a les quals s'aplica el mètode de la participació, que es refereixin a una data diferent de la de la societat dominant del Grup.

L'amortització dels actius intangibles de vida útil definida identificats com a conseqüència de l'elaboració d'una *Purchase Price Allocation* – PPA per a l'assignació del preu d'adquisició pagat s'efectua amb càrrec a l'epígraf *Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

L'Annex II i, si escau, la Nota 10 d'aquesta Memòria proporcionen informació rellevant sobre aquestes societats. Per a les societats cotitzades en borsa s'indiquen les dades públiques més recents. Per a la resta, la informació correspon a les últimes dades disponibles reals o estimades en el moment de redactar aquesta Memòria.

Deteriorament de participacions en empreses integrades pel mètode de la participació

El deteriorament de les inversions integrades pel mètode de la participació es determina mitjançant la comparació del seu import recuperable (el més alt entre el valor d'ús i el valor raonable, menys els costos de venda) amb el seu import en llibres, sempre que hi hagi indicadors que el valor de la inversió es pot haver deteriorat.

El Grup té establerta una metodologia per a l'avaluació semestral d'indicadors que assenyalen l'aparició d'indicis de deteriorament en el valor registrat d'aquestes societats. Concretament, s'avalua l'evolució del negoci per a les participades i, si escau, la cotització de la societat durant el període considerat, així com els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut. A partir d'aquestes dades, el Grup determina el valor recuperable associat a la participació i, en cas que superi el valor registrat en llibres d'aquestes societats, es considera que no hi ha indicis de deteriorament.

Adicionalment, el Grup Criteria efectua semestralment una anàlisi per avaluar el valor recuperable de les seves participacions i comprovar la correcció del valor pel qual estan registrades. Per a això s'utilitzen mètodes de valoració generalment acceptats, com per exemple models de descompte de fluxos de caixa (DCF), models de descompte de dividendes (DDM) i d'altres.

Les hipòtesis principals que s'han utilitzat per calcular el valor recuperable de les empreses integrades pel mètode de la participació es detallen a la Nota 10.

Les pèrdues per deteriorament d'aquest tipus d'actius es podran revertir si hi ha hagut canvis en les estimacions utilitzades per determinar l'import recuperable. Tant la dotació com, si escau, la reversió d'una pèrdua per deteriorament es comptabilitzen a l'epígraf *Deteriorament de participacions en associades i negocis conjunts* del compte de pèrdues i guanys consolidat. En aquest sentit, una pèrdua per deteriorament només és revertida fins al punt en què el valor comptable de l'actiu després de la reversió no excedeix l'import que figuraria en llibres si no s'hagués reconegut prèviament l'esmentada pèrdua per deteriorament.

Combinacions de negocis

Les normes comptables defineixen les combinacions de negocis com la unió de dues entitats o més en una única entitat o grup d'entitats; l'«entitat adquirent» és la que, en la data d'adquisició, assumeix el control d'una altra entitat.

Per a aquelles combinacions de negocis en què el Grup adquireix el control, es procedeix a determinar el cost de la combinació, que generalment coincidirà amb el valor raonable de la contraprestació transferida. Aquesta contraprestació estarà integrada pels actius lliurats, els passius assumits davant dels anteriors propietaris del negoci adquirit i els instruments de capital emesos per l'entitat adquirent.

Així mateix, s'avalua, en la data d'adquisició, la diferència entre:

- i) la suma del valor raonable de la contraprestació transferida, dels interessos minoritaris i de les participacions prèvies mantingudes en l'entitat o el negoci adquirit.
- ii) L'import net dels actius identificables adquirits i dels passius assumits, mesurats al seu valor raonable.

La diferència positiva entre i) i ii) es registra a l'epígraf *Immobilitzat intangible – Fons de comerç* del balanç consolidat, sempre que no es pugui assignar a elements patrimonials concrets o actius intangibles identificables de l'entitat o negoci adquirit. Si la diferència és negativa, es registra a l'epígraf *Fons de comerç negatiu reconegut a resultats* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

3.2. Actius per drets d'ús

En la data d'inici d'un arrendament, el Grup Criteria reconeix un actiu pel dret d'ús. El cost de l'actiu per dret d'ús inclou l'import inicial del passiu per arrendament, qualsevol cost directe inicial i els pagaments per arrendaments efectuats abans o en la data d'inici, així com qualsevol cost de desmantellament amb relació a l'actiu. Posteriorment, l'actiu per dret d'ús es reconeix al cost menys l'amortització acumulada i, si escau, la provisió per deteriorament associada, i s'ajusta per reflectir qualsevol avaluació posterior o modificació de l'arrendament.

El Grup Criteria aplica l'exempció indicada a la NIIF 16 per als arrendaments a curt termini (definites com a arrendaments amb un termini d'arrendament inferior o igual a 12 mesos) i arrendaments d'actius de baix valor (inferior a 5.000 dòlars estatunidencs). Per a aquests arrendaments, el Grup reconeix els pagaments de l'arrendament com una despesa operativa de manera lineal durant el termini de l'arrendament, llevat que hi hagi una altra base sistemàtica més representativa del marc temporal en què es consumeixen els beneficis econòmics de l'actiu arrendat. Per a aquelles reduccions del lloguer que es produeixin com a conseqüència directa de la pandèmia per la COVID-19 i que compleixin les condicions que estableix la NIIF 16, el Grup ha optat en alguns casos per no avaluar si la reducció del lloguer és una modificació de l'arrendament (vegeu Nota 6).

Els actius per dret d'ús s'amortitzen linealment durant el període més curt del termini d'arrendament i la vida útil de l'actiu subjacent. Es registren a l'epígraf *Amortització de l'immobilitzat* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

3.3. Immobilitzat intangible

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament. Així i tot, només es reconeixen els actius intangibles el cost dels quals es pugui determinar de forma objectiva i dels quals s'estimi probable obtenir beneficis econòmics en el futur. Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost d'adquisició o producció i, posteriorment, es valoren al seu cost net de l'amortització acumulada i de les pèrdues per deteriorament, si escau.

A 31 de desembre de 2020, en aquest epígraf s'inclouen, principalment, les concessions administratives del negoci de gestió d'aparcaments que desenvolupa el grup Saba. No obstant això, a 31 de desembre de 2019 aquestes concessions administratives estaven registrades a l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda*, com a conseqüència de la classificació del negoci de gestió d'aparcaments que desenvolupa Saba Infraestructuras com a activitat interrompuda.

Amb caràcter general, les concessions administratives figuren en l'actiu valorades per l'import total dels desemborsaments efectuats per a la seva obtenció en el moment de la concessió.

La CINIIF 12, vigent des de l'1 de gener de 2010, regula el tractament comptable dels acords publicoprivats de contractes de concessió de serveis quan:

- el concedent controla o regula a quins serveis ha de destinar el concessionari la infraestructura, a qui ha de prestar aquests serveis, i a quin preu, i
- el concedent controla qualsevol participació residual significativa en la infraestructura al final de la vigència de l'acord.

En aquests acords de concessió, el concessionari actua en qualitat de proveïdor de serveis, concretament, d'una banda, serveis de construcció o millora de la infraestructura i, de l'altra, serveis d'explotació i manteniment durant el període de l'acord. La contraprestació rebuda per aquests serveis es registra tenint en compte el tipus de dret contractual que es rebí:

- En el cas del model de l'intangible, es rep el dret a carregar un preu als usuaris per l'ús del servei públic, i aquest no és incondicional, sinó que depèn del fet que els usuaris utilitzin efectivament el servei. Es registra l'actiu intangible corresponent a l'epígraf *Immobilitzat Intangible – Concessions administratives* del balanç consolidat en aplicació d'aquest model, en què el risc de demanda és assumit pel concessionari.
- En el cas del model financer, es rep un dret contractual incondicional a rebre del concedent (o a compte d'aquest) efectiu o altre actiu financer. Això suposa que el concedent garanteix el pagament a l'operador d'un import fix o determinable o del dèficit, si n'hi hagués. En aquest cas, l'operador no assumeix el risc de demanda, ja que cobra fins i tot en absència d'ús de la infraestructura. Es registra l'actiu financer corresponent en aplicació del model financer.
- En aquells casos en què hi ha una combinació dels dos anteriors, s'aplica el model bifurcat o mixt per a cadascun dels components de l'acord.

Les concessions administratives són de vida útil finita i el seu cost, en cas de ser registrat com un actiu intangible, s'imputa a resultats a través de la seva amortització durant el període concessional, utilitzant per fer-ho un mètode lineal d'amortització.

El període d'amortització mitjà dels actius intangibles presentats en el balanç consolidat és el següent:

Classe d'actiu	Vida útil mitjana estimada (anys)
Concessions administratives	En funció de la vida útil de la concessió (mitja de 18 anys)
Aplicacions informàtiques	3-10
Altres actius intangibles	3-10

L'amortització que s'ha calculat dels actius intangibles es registra a l'exercici en què incorre, a l'epígraf *Amortització de l'immobilitzat* del compte de pèrdues i guanys consolidat, i les pèrdues i recuperacions de valor per deteriorament, a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat*.

Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrats en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius tangibles.

En el cas concret de les concessions administratives, aquestes apareixen majoritàriament assignades a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del negoci de gestió d'aparcaments. Sobre aquesta UGE es fa el corresponent test de deteriorament per tal de verificar que es generen els fluxos d'efectiu suficients per suportar el valor dels actius que la integren.

Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat efectuat per l'entitat adquirent pels beneficis econòmics futurs procedents d'actius que no han pogut ser identificats individualment i reconeguts per separat. Només es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es fan a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com a diferència positiva entre:

- La contraprestació lliurada més, si escau, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra a l'epígraf *Immobilitzat intangible – Fons de comerç* del balanç consolidat, i no s'amortitza en cap cas.

Els fons de comerç corresponents a les associades i negocis conjunts, que s'incorporen als comptes anuals consolidats pel mètode de la participació, es presenten en el balanç consolidat juntament amb l'import que representa la inversió en el capital de l'entitat, a l'epígraf *Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació* del balanç consolidat.

En cas d'increment o disminució de la participació en una entitat dependent que no doni lloc a un canvi de control, aquesta operació es tracta com una transacció de patrimoni. Per tant, el fons de comerç pagat es reflectiria directament en el patrimoni net del Grup, sense efecte en el fons de comerç o en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Amb motiu de cada tancament comptable o quan hi hagi indicis de deteriorament, es calcula si hi ha hagut algun deteriorament que en redueixi el valor recuperable per sota del seu cost net registrat i, en cas afirmatiu, se saneja oportunament amb contrapartida a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat* del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les pèrdues per deteriorament del fons de comerç no són objecte de reversió posterior.

3.4. Immobilitzat material

L'immobilitzat material està integrat per terrenys, immobles, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions, en propietat, que el Grup té per al seu ús propi o per a producció o subministrament de béns i serveis i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic.

Amb caràcter general, l'immobilitzat material es presenta al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb el seu import recuperable corresponent.

L'amortització es calcula aplicant el mètode lineal al cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual, en funció de la vida útil estimada. Els terrenys no s'amortitzen en estimar-se que la seva vida útil és indefinida. Les dotacions anuals en concepte d'amortització de l'immobilitzat material es fan amb contrapartida a l'epígraf *Amortització de l'immobilitzat* del compte de pèrdues i guanys consolidat, i es determinen en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements, segons el detall següent:

Classe d'actiu	Vida útil estimada (anys)
Construccions	20 - 50
Instal·lacions tècniques i maquinària	4 - 10
Mobiliari i altres instal·lacions	3 - 10
Equips per a processos d'informació	3 - 10
Altres	4 - 10

Amb motiu de cada tancament comptable, el Grup Criteria analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements del seu actiu tangible excedeixi el seu import recuperable corresponent, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús.

Si es determina que cal reconèixer una pèrdua per deteriorament, es registra amb càrrec a l'epígraf *Deteriorament i resultat d'alienacions d'immobilitzat* del compte de pèrdues i guanys consolidat, i es redueix el valor en llibres dels actius fins a l'import recuperable.

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, un cop l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil calculada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions a l'epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat d'exercicis futurs esmentat anteriorment.

Les despeses de conservació i manteniment es registren a l'epígraf *Altres despeses d'explotació* del compte de pèrdues i guanys consolidat. Per contra, els imports invertits en millores que contribueixen a augmentar la capacitat o eficiència o a allargar la vida útil dels béns esmentats es registren com a major cost d'aquests.

3.5. Inversions immobiliàries

L'epígraf *Inversions immobiliàries* del balanç consolidat adjunt recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o bé per obtenir-ne una plusvàlua mitjançant la venda.

Les inversions immobiliàries es presenten valorades al seu cost d'adquisició menys l'amortització i pèrdues per deteriorament acumulades corresponents.

Els costos d'ampliació, modernització o millora que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen elevat el cost dels béns corresponents, mentre que les despeses de conservació i manteniment es carreguen a l'epígraf *Altres despeses d'explotació* del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què incorren.

En relació amb els projectes en curs, únicament es capitalitzen els costos d'execució i les despeses financeres, sempre que aquestes despeses s'hagin meritat abans de la posada en condicions d'explotació de l'actiu i que la durada de les obres sigui superior a 1 any.

El Grup no ha capitalitzat costos financers durant els exercicis 2020 i 2019.

El traspàs de les inversions immobiliàries en curs a inversions immobiliàries es fa quan els actius estan disponibles per a la seva explotació.

El Grup amortitza les seves inversions immobiliàries seguint el mètode lineal, distribuint el cost dels actius nets de deterioraments entre els anys de vida útil estimada, segons el detall següent:

	Vida útil estimada (anys)
Construccions	50
Instal·lacions tècniques i mobiliari	8-12

Els beneficis o pèrdues sorgits de la venda o retir d'un actiu es determinen com la diferència entre el seu valor net comptable i el seu preu de venda, i es reconeixen a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Deteriorament de valor

El Grup revisa periòdicament que no hi hagi indicis de deteriorament de valor de les inversions immobiliàries que puguin significar canvis en el seu valor recuperable. Així mateix, amb motiu del tancament anual, el Grup compara el valor net comptable de les inversions immobiliàries amb el seu valor recuperable, que es determina com el més gran entre el valor en ús i el valor raonable menys els costos de venda. El Grup determina el valor raonable sobre la base de les valoracions efectuades per experts independents, les quals tenen una antiguitat màxima de 2 anys, ajustant-se aquestes, si escau, posteriorment d'acord amb un model intern de valoració.

En aquest sentit, Criteria compta amb una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i objectivitat de les societats valoradores, que requereix que aquestes compleixin els requisits de neutralitat i credibilitat per tal que l'ús de les seves estimacions no menyscabi la fiabilitat de les seves valoracions.

El Grup fa un estudi detallat de segmentació dels seus actius immobiliaris emprant un pla d'acció individualitzat per a cada segment d'immobles. Per als segments de lloguer singular es tindrà en compte la valoració efectuada per l'expert independent, i per a la resta de producte en lloguer el model intern de valoració ajusta les valoracions tenint en consideració, principalment, la diferència existent entre el preu de venda real i la valoració per expert independent d'aquells immobles del mateix segment venuts pel Grup en els últims 24 mesos, així com altres aspectes com els costos de comercialització o l'evolució futura del lloguer de determinats actius.

Aquests models interns de valoració s'han revisat tenint en compte la informació disponible en la data actual sobre l'afectació de la pandèmia per la COVID-19 en el mercat immobiliari. Així mateix, per a aquells immobles dels quals no es disposa d'una valoració actualitzada en aquest exercici per taxar-se cada dos anys, s'ha verificat que, dels resultats obtinguts per la resta de la cartera immobiliària, de l'actualització de les valoracions no en resultarien diferències significatives a nivell global del valor de la cartera.

Quan la valoració ajustada és inferior al valor net comptable de l'actiu en qüestió, el Grup registra l'oportú deteriorament amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici.

D'altra banda, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius, es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors amb abonament al compte de pèrdues i guanys consolidat. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

En funció de l'evolució futura de la pandèmia per COVID-19 i de l'impacte que aquesta pugui tenir sobre certes variables de mercat (preu del lloguer i/o venda d'actius immobiliaris, taxa interna de retorn, etc.), el Grup monitorarà la incidència que es pugui derivar en l'evolució del valor recuperable dels actius immobiliaris.

3.6. Arrendaments

Els arrendaments es reconeixen, valoren i presenten seguint les directrius que es desenvolupen a la NIIF 16 d'Arrendaments.

Arrendador

L'arrendador té dues opcions a l'hora de classificar els seus arrendaments, operatius o financers. La classificació dependrà de l'essència de la transacció: si es transfereixen substancialment tots els riscos i avantatges inherents a la propietat d'un actiu subjacent, estem davant d'un arrendament financer; els altres arrendaments es classifiquen com a arrendaments operatius.

Els arrendaments sobre els quals el Grup actua com a arrendador són de caràcter operatiu. El cost d'adquisició del bé arrendat es presenta en el balanç consolidat de conformitat amb la seva naturalesa, incrementat amb l'import dels costos del contracte directament imputables, que es reconeixen com a despesa en el termini del contracte. S'hi aplica el mateix criteri que s'utilitza per reconèixer els ingressos de l'arrendament.

Qualsevol cobrament o pagament, llevat de les fiances, que es pugui fer en contractar un arrendament operatiu es tractarà com un cobrament o pagament anticipat que s'imputarà a resultats durant el període de l'arrendament, a mesura que se cedeixin o es rebin els beneficis de l'actiu arrendat.

Arrendatari

En cas que el Grup actuï com a arrendatari, es registren els arrendaments sota un únic model similar a la comptabilització dels arrendaments financers. En aquest cas es reconeixerà un passiu pel valor actual dels pagaments d'arrendament i un actiu pel dret d'ús de l'actiu subjacent durant el termini d'aquest (vegeu Notes 3.2 i 3.7.1).

3.7. Instruments financers (sense incloure-hi Efectiu i equivalents d'efectiu ni Instruments financers derivats)

Els instruments financers es registren inicialment en el balanç consolidat quan el Grup es converteix en part obligada del contracte o negoci jurídic que els origina, d'acord amb les condicions d'aquest. Els actius i els passius financers es registren des de la data en què sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar efectiu.

3.7.1. Classificació i valoració dels actius i passius financers

Classificació

Els instruments financers es classifiquen en el moment que es reconeixen inicialment com un actiu o passiu financer de conformitat amb el fons econòmic de l'acord contractual i amb les definicions d'actiu i passiu financers desenvolupats a la NIIF 9 d'Instruments Financers.

Actius financers

Els actius financers s'inclouen a l'efecte de la seva valoració en alguna de les categories següents: i) cost amortitzat, ii) valor raonable amb canvis en altre resultat global (patrimoni) i iii) valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

La classificació a les anteriors categories dependrà dels dos elements següents:

- El model de negoci del Grup per a la gestió dels actius financers.
- Les característiques dels fluxos contractuals dels actius financers.

Reconeixement inicial

En el moment que es reconeixen inicialment, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable. Els costos de transacció directament atribuïbles a l'adquisició o emissió es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el cas d'instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys. Per a la resta d'instruments financers, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint aquests costos de transacció.

Reconeixement posterior

Després del seu reconeixement inicial, el Grup valora un actiu financer segons correspongui en funció de la categoria en què s'hagi inclòs després de classificar-lo.

Actius financers valorats a cost amortitzat

Aquest epígraf del balanç inclou els actius que compleixen les condicions següents: en primer lloc, que siguin actius financers que es mantenen en el marc d'un model de negoci que té com a objectiu mantenir-los per obtenir fluxos d'efectiu contractuals i, en segon lloc, que les condicions contractuals d'aquests actius financers donin lloc a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

En aquest epígraf del balanç el Grup inclou els valors representatius de deute amb cobraments fixos o determinables i venciment fix sobre els quals el Grup té la intenció efectiva i la capacitat de mantenir fins al venciment.

Els interessos meritats (seguint el mètode del tipus d'interès efectiu), les pèrdues per deteriorament de valor i qualsevol altre canvi de valor, com les diferències de canvi, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (canvis a ajustaments al patrimoni per valoració)

Aquest epígraf del balanç inclou els actius que compleixen les condicions següents: en primer lloc, que siguin actius financers que es mantenen en el marc d'un model de negoci l'objectiu del qual s'assoleix obtenint fluxos d'efectiu contractuals i venent actius financers i, en segon lloc, que les condicions contractuals dels actius financers donin lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de principal i interessos sobre l'import de principal pendent. És a dir, els actius financers es valoren a valor raonable amb canvis en altre resultat global si l'objectiu del model de negoci és tant cobrar els fluxos com la venda de l'actiu financer.

En aquest cas, els interessos meritats (mètode del tipus d'interès efectiu) i, quan correspongui, els dividends meritats, així com les diferències de canvi (per a actius monetaris) es reconeixen contra el compte de resultats. Per als actius no monetaris, les diferències de canvi es registraran en altre resultat global. Per al cas dels instruments de deute, les pèrdues per deteriorament de valor o els guanys per la seva posterior recuperació es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat. La resta de canvis de valor es reconeixen en altre resultat global.

Quan un actiu valorat a valor raonable amb canvis en altre resultat global és baixa en el balanç, la pèrdua o guany acumulats en el patrimoni net es reclassifica i passa al resultat del període. Tanmateix, hi ha una excepció en el cas de baixa en balanç d'instruments de patrimoni a valor raonable amb canvis en resultat

global (en cas de ser aquesta l'opció irrevocable del Grup, vegeu l'apartat següent), i és que l'import de la pèrdua o guany registrat en altre resultat global acumulat no es reclassifica en el compte de pèrdues i guanys consolidat, sinó en una partida de reserves.

Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats

La resta d'actius financers, entre ells els que incorporen derivats implícits, i sempre que no es compleixi el test SPPI (per les seves sigles en anglès *Solely Payments of Principal and Interest on the amount outstanding*, referint-se al fet que els fluxos contractuals de l'instrument es corresponguin a pagaments únicament de principal i interessos sobre el principal pendent d'amortitzar), s'hauran de valorar íntegrament a valor raonable amb canvis registrats en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Això comporta que qualsevol canvi de valor es registri íntegrament en el resultat del període, distingint, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registrarà com a interessos o com a dividends, segons la seva naturalesa, i la resta, que es registrarà com a resultats d'operacions financeres. Els interessos meritats corresponents als instruments de deute es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Les inversions en instruments de patrimoni són una excepció als criteris de valoració detallats anteriorment. El Grup, en el moment de reconèixer inicialment inversions concretes en instruments de patrimoni que, en un altre cas, es valorarien a valor raonable amb canvis en resultats si el seu objectiu fos mantenir-les per negociar, podrà prendre la decisió irrevocable de presentar els canvis posteriors del valor raonable en altre resultat global. Els imports reconeguts en altre resultat global no són objecte de reclassificació a resultats, sens perjudici que es puguin reclassificar a reserves en el moment de la baixa del balanç, mentre que els dividends es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Per tant, no es reconeixen pèrdues per deteriorament en resultats i no es reclassifiquen beneficis o pèrdues en el compte de resultats consolidat en el moment de la venda.

El Grup analitza instrument per instrument, si exerceix o no l'opció irrevocable d'incloure'l a la cartera d'actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global.

Passius financers

Són passius financers aquells dèbits i partides a pagar que té el Grup i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de trànsit, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com a instruments financers derivats.

Els passius financers, que inclouen els deutes amb entitats de crèdit i les obligacions emeses, es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals s'imputen en el compte de pèrdues i guanys consolidat pel mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Posteriorment es valoren a cost amortitzat.

Els rendiments meritats pels passius financers a cost amortitzat es registren a l'epígraf *Despeses financeres* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Passius financers per arrendament

El Grup registrarà el valor present dels pagaments per arrendament als epígrafs del balanç consolidat adjunt *Passius financers no corrents* i *Passius financers corrents*. Els pagaments per arrendament es descomptaran utilitzant la taxa d'interès implícita en els arrendaments i, si no es pogués determinar fàcilment, l'arrendatari utilitzarà el seu tipus d'interès incremental de l'endeutament. Els interessos meritats (seguint el mètode del tipus d'interès efectiu) es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat, a l'epígraf *Despeses financeres*.

3.7.2. Valor raonable dels instruments financers

En el registre inicial en el balanç consolidat, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable que, llevat d'evidència en contra, és el preu de la transacció. Després, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser lliurat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció feta entre parts interessades, informades en la matèria, que actuïn en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per ell en un mercat organitzat, transparent i profund («preu de cotització» o «preu de mercat»).

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre, per estimar el seu valor raonable, a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, en cas de no disposar d'aquesta informació, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional, tenint en compte les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de risc que l'instrument porta associats.

A l'efecte d'informació financera, els mesuraments del valor raonable es classifiquen en el Nivell 1, 2 o 3, en funció del grau en el qual els *inputs* aplicats són observables i la importància d'aquests per al mesurament del valor raonable en la seva totalitat, tal com es descriu a continuació:

- Nivell 1. L'estimació del valor raonable per als actius financers que es classifiquen en el Nivell 1 pren com a referència objectiva el mateix preu de cotització, observable i capturable de fonts independents i referides a mercats actius. Durant els exercicis 2020 i 2019 els instruments de capital cotitzats (registrats en Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global i Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats) i els instruments de deute cotitzats (registrats en Actius financers a cost amortitzat) han estat valorats d'acord amb el criteri expressat anteriorment. Així mateix, en els exercicis 2020 i 2019 els bons emesos pel Grup Criteria s'han valorat d'acord al criteri expressat anteriorment.
- Nivell 2. A través de tècniques de valoració en què les hipòtesis corresponen a dades de mercat directament o indirectament observables, o a preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars. Respecte a aquells instruments que l'entitat classifica en el Nivell 2 per als quals no hi ha un preu de mercat, el valor raonable s'estima recorrent a preus cotitzats recents d'instruments anàlegs i a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats a aquest. D'aquesta manera, el valor raonable de les permutes de tipus d'interès es determina mitjançant la utilització de mètodes, com per exemple el «valor actual net» (VAN), en què cada flux s'estima i es descompta tenint en compte el mercat al qual pertany, l'índex a què fa referència i el risc creditici que el mercat exigeix a Criteria, o models de determinació de preus d'opcions basats en paràmetres observables en el mercat, com per exemple *Black'76* per a *caps*, *floors* i *swaptions*; *black-scholes* per a opcions de renda variable i tipus de canvi. Gairebé la totalitat d'instruments financers registrats com a derivats de negociació i de cobertura es valoren d'acord amb el criteri expressat del Nivell 2. Addicionalment, els instruments de deute no cotitzats (registrats a *Actius financers a cost amortitzat*) també s'inclouen en aquest grup de valoració.
- Nivell 3. S'utilitzen tècniques de valoració en què algunes de les principals hipòtesis no estan sustentades en dades observables en el mercat. Pels instruments de capital no cotitzats valorats a valor raonable i els préstecs i partides a cobrar a cost amortitzat així com els passius financers a cost amortitzat, els quals l'entitat classifica en el Nivell 3, per als quals no existeix un preu de mercat, s'utilitzen tècniques de valoració en les que algunes de les principals hipòtesis no estan sustentades en dades observables en el mercat. Per fer-ho, el Grup estima el seu valor raonable mitjançant el descompte de fluxos de caixa previstos, incorporant en l'esmentat descompte una estimació dels riscos de tipus d'interès, crèdit i liquiditat. Pel que fa als Deutes amb entitats de crèdit corrents i

no corrents, donat que la major part dels préstecs bilaterals estan referenciats al tipus d'interès variable, el Grup considera que el seu valor raonable no difereix de forma significativa del seu valor en llibres.

Per al Grup Criteria, la majoria dels seus actius i passius financers es classificaran en els Nivells 1 i 3.

A les notes 11 i 18 es detalla el valor raonable dels instruments financers del Grup Criteria a 31 de desembre de 2020 i 2019.

3.7.3. Deteriorament del valor dels actius financers

Almenys al tancament de l'exercici, el Grup revisa la necessitat de fer dotacions per deteriorament per als actius valorats a cost amortitzat i per als valors de renda fixa classificats com a actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global. La correcció de valor per deteriorament s'efectua amb càrrec en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què aquest deteriorament es manifesta, i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades prèviament, si escau, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què el deteriorament s'elimina o es redueix.

Com a criteri general, el deteriorament de valor dels actius financers es basa en el model de pèrdua esperada, que requereix que es registri, en la data que es reconeixen inicialment els actius financers, de la pèrdua esperada que resulti d'un esdeveniment de *default* durant els 12 mesos següents o durant tota la vida del contracte, depenent de l'evolució del risc de crèdit de l'actiu financer des que es reconeix inicialment en el balanç o per l'aplicació dels models «simplificats» que permet la norma per a alguns actius financers.

En particular, el model general de pèrdua esperada diferencia tres estats. El mesurament de les pèrdues esperades depèn de si s'ha produït un increment significatiu en el risc de crèdit des del reconeixement inicial, de tal manera que: i) la pèrdua esperada en l'horitzó temporal de 12 mesos (estat 1) s'aplica a tots els actius (des del seu reconeixement inicial), sempre que no hi hagi un increment significatiu del risc de crèdit; ii) la pèrdua esperada total (estats 2 i 3) s'ha de registrar quan s'ha produït aquest increment significatiu del risc de crèdit, mesurat en base individual o col·lectiva. Per als actius financers considerats com a deteriorats que estan classificats en l'estat 3, els interessos financers es meritiran sobre el valor net comptable.

Per als instruments financers subjectes al càlcul de la pèrdua esperada, el Grup aplica, majoritàriament, el model general, excepte en els saldos mantinguts com a comptes per cobrar d'origen comercial. Els instruments sotmesos al càlcul del model general són a l'estat 1, i se'n calcula la probabilitat de pèrdua esperada en el termini de 12 mesos. El càlcul és individualitzat, i s'obté una probabilitat d'incompliment i un percentatge de recuperació instrument per instrument.

El Grup aplica un model de càlcul simplificat per als comptes d'origen comercial, que són poc significatius en el balanç de situació. D'aquesta manera, calcula la pèrdua esperada de manera genèrica per a tots els saldos de comptes comercials basant-se en dades històriques internes, principalment en les taxes d'impagament.

3.7.4. Baixa d'instruments financers

El Grup dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer corresponent i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

En canvi, el Grup no donarà de baixa els actius financers i reconeixerà un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda en el cas que hi hagi cessions d'actius financers en què es retinguin substancialment els riscos i beneficis inherents a la propietat.

De la mateixa manera, els passius financers es donaran de baixa del balanç quan s'hagin pagat o cancel·lat les obligacions derivades del contracte, o quan hagin expirat.

3.8. Instruments derivats i cobertures

El Grup utilitza instruments financers derivats com a eina de gestió dels riscos financers. Aquestes operacions es consideren de cobertura quan els canvis del valor raonable o dels fluxos d'efectiu de l'instrument de cobertura compensen els canvis del valor raonable o dels fluxos d'efectiu de la partida coberta. En el moment en què aquesta relació no es compensa, es dona la ineficàcia de la cobertura.

Quan el Grup designa una operació com de cobertura, ho fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos a l'esmentada cobertura, i documenta la relació de cobertura, que inclou la identificació de l'instrument de cobertura i de la partida coberta, la naturalesa del risc que es cobrirà i la manera com el Grup avalua si la relació de cobertura compleix els requisits d'eficàcia de la cobertura (juntament amb l'anàlisi de les causes d'ineficàcia de la cobertura i el mode de determinar la ràtio de cobertura). Un cop designada la relació de cobertura, el Grup analitza l'efectivitat de la cobertura de manera continuada.

D'acord amb la normativa vigent, perquè es verifiqui el requisit d'eficàcia:

- i) Hi ha d'haver una relació econòmica entre la partida coberta i l'instrument de cobertura.
- ii) El risc de crèdit de la contrapart de la partida coberta o de l'instrument de cobertura no pot exercir un efecte dominant sobre els canvis de valor resultants d'aquesta relació econòmica.
- iii) la ràtio de cobertura de la relació de cobertura comptable ha de ser la mateixa que la ràtio de cobertura que s'utilitzi a l'efecte de gestió.

Les operacions de cobertura es classifiquen en dues categories:

- Cobertures de valor raonable, que cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts o d'una porció identificada dels actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys consolidat. Sota la NIIF 9 és possible designar una cobertura de valor raonable d'un actiu de renda variable designat a valor raonable amb canvis en altre resultat global en què el risc cobert no afecta PiG.
- Cobertures dels fluxos d'efectiu, que cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o a una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Pel que fa específicament als instruments financers designats com a partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències de valoració es registren segons els criteris següents:

- En les cobertures de valor raonable, les diferències tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, pel que fa al tipus de risc cobert, es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat.
- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valoració sorgides en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren transitòriament a l'epígraf del patrimoni net *Partides que es poden reclassificar posteriorment al resultat de l'exercici* i no es reconeixen com a resultats fins que les pèrdues o guanys de l'element cobert es registren com a resultats, o fins a la data de venciment de l'element cobert en determinades situacions d'interrupció de la cobertura. El resultat del derivat es registra al mateix epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat en què ho fa el resultat de l'element cobert. Les diferències en la valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficaç es registren directament a l'epígraf *Resultat financer – Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

La interrupció de la comptabilitat de cobertures pot afectar:

- i) Una relació de cobertura en la seva integritat, o
- ii) Una part d'una relació de cobertura (cosa que significa que la comptabilitat de cobertures continua per a la resta de la relació de cobertura).

El Grup interromp totalment la comptabilització de les operacions de cobertura quan l'instrument de cobertura venç o es ven, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits perquè es consideri com a tal, és a dir, quan desapareix la relació econòmica entre la partida coberta i l'instrument de cobertura), o el risc de crèdit exerceix un efecte dominant sobre els canvis de valor resultants de la relació econòmica o, finalment, quan la relació de cobertura deixa de complir l'objectiu de gestió de risc del Grup.

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho es reclassifiquen com a derivats de negociació. En el cas de cobertures de valor raonable, els ajustos prèviament registrats a l'element cobert s'imputen en el compte de pèrdues i guanys consolidat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant en la data d'interrupció de la cobertura. Per al cas de cobertures de fluxos d'efectiu, l'import acumulat de l'instrument de cobertura reconegut en el patrimoni net es mantindrà així fins que tingui lloc la transacció coberta, moment en el qual es registrarà en el compte de pèrdues i guanys consolidat, llevat que es prevegi que no es farà la transacció, cas en el qual es registrarà immediatament.

El Grup podrà designar una nova relació de cobertura en què hi hagi l'instrument de cobertura o la partida coberta d'una relació anterior respecte a la qual s'hagi interromput la comptabilitat de cobertures. En aquest cas, no hi ha una continuació, sinó un nou inici de comptabilitat de cobertures.

3.9. Existències

Les existències, constituïdes bàsicament per actius immobiliaris (terrenys, promocions en curs i immobles acabats), es valoren per l'import menor entre el seu preu d'adquisició o el seu cost de producció, incloent-hi, si escau, les despeses de finançament meritades en la seva producció, i el seu valor net de realització. Per valor net de realització s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció, adquisició i comercialització.

El cost de producció recull les despeses directes i indirectes necessàries per a la seva construcció, així com les despeses financeres derivades del finançament de les obres mentre estan en curs de construcció, sempre que tinguin una durada superior a un any.

El Grup no ha capitalitzat costos financers durant els exercicis 2020 i 2019.

El valor net de realització es determina sobre la base de les valoracions efectuades per experts independents, les quals tenen una antiguitat màxima de 2 anys, ajustant-se aquestes posteriorment, si escau, d'acord amb un model intern de valoració.

En aquest sentit, el Grup Criteria compta amb una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i objectivitat de les societats valoradores, que requereix que aquestes compleixin els requisits de neutralitat i credibilitat per tal que l'ús de les seves estimacions no menyscabi la fiabilitat de les seves valoracions.

El Grup fa un estudi detallat de segmentació dels seus actius immobiliaris emprant un pla d'acció individualitzat per a cada segment d'immobles. Per als immobles classificats en el segment d'actius singulars es tindrà en compte la valoració efectuada per l'expert independent, i per a la resta d'immobles en venda el model intern de valoració ajusta les valoracions tenint en consideració, principalment, la diferència existent entre el preu de venda real i la valoració per expert independent per a aquells immobles venuts pel Grup durant els últims 24 mesos, així com altres aspectes com els costos de comercialització.

Aquests models interns de valoració s'han revisat tenint en compte la informació disponible en la data actual sobre l'afectació de la pandèmia per la COVID-19 en el mercat immobiliari. Així mateix, per a aquells immobles dels quals no es disposa d'una valoració actualitzada en aquest exercici per taxar-se cada dos anys, s'ha verificat que, dels resultats obtinguts per la resta de la cartera immobiliària, de l'actualització de les valoracions no resultarien diferències significatives a nivell global del valor de la cartera.

El Grup efectua les correccions valoratives oportunes i les reconeix com una despesa en el compte de pèrdues i guanys consolidat quan el valor net de realització de les existències és inferior al seu preu d'adquisició (o al seu cost de producció).

Tant les disminucions com, si escau, les recuperacions posteriors del valor net de realització de les existències es reconeixen a l'epígraf *Cost de vendes – Aprovisionaments – (Dotació) / Reversió del deteriorament d'existències* del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què tenen lloc.

En funció de l'evolució futura de la pandèmia per COVID-19 i de l'impacte que aquesta pugui tenir sobre certes variables de mercat (preu del lloguer o venda d'actius immobiliaris, taxa interna de retorn, etc.), el Grup seguirà monitorant la incidència que se'n pugui derivar en l'evolució del valor recuperable dels actius immobiliaris.

Els lliuraments a compte fruit de la subscripció de contractes d'opció de compra es registren com a acomptes d'existències i assumeixen el compliment de les expectatives sobre les condicions que permeten el seu exercici.

El valor en llibres de les existències es dona de baixa del balanç i es registra com a despesa en el compte de pèrdues i guanys consolidat durant el període en què es reconeix l'ingrés procedent de la venda. La despesa es registra a l'epígraf *Cost de vendes – Aprovisionaments* del compte de pèrdues i guanys consolidat.

3.10. Actius no corrents mantinguts per a la venda i activitats discontinuades

Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda

Els actius registrats en aquest epígraf del balanç recullen el valor en llibres de les partides individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), la venda de la qual és altament probable que tingui lloc, en les condicions en què tals actius estan actualment, en el termini d'un any a comptar de la data de la classificació de l'actiu com a mantingut per a la venda. Addicionalment, es poden classificar com a mantinguts per a la venda els actius que s'espera alienar en el termini d'un any però el retard està causat per fets i circumstàncies fora del control del Grup i hi ha prou evidències que la societat es manté compromesa amb el seu pla per vendre. La recuperació del valor en llibres d'aquestes partides tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació.

Aquests actius o grups alienables no s'amortitzen i es valoren pel més baix entre el seu valor comptable o el seu valor raonable, un cop deduïts els costos necessaris per a la venda, i se'n registra qualsevol possible deteriorament addicional en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Quan un actiu deixa de considerar-se no corrent mantingut per a la venda, l'actiu es mesurarà al valor més baix entre el que aquest tenia en el moment en què es va classificar com a no corrent o el seu import recuperable en la data de la reclassificació.

Operacions discontinuades

Les operacions discontinuades consisteixen en la venda o disposició com a mantingut a la venda d'un component del Grup que, a més:

- Representa una línia de negoci o una àrea geogràfica que és significativa i es pot considerar separada de la resta.
- Forma part d'un pla individual i coordinat de desfer-se d'una línia de negoci o d'una àrea geogràfica que sigui significativa i es pugui considerar separada de la resta, o
- És una entitat dependent adquirida exclusivament amb la finalitat de revendre-la.

Quan una operació compleix els requisits per ser considerada discontinuada, el Grup presenta en un únic epígraf el resultat després d'impostos d'aquesta operació discontinuada, incloent-hi la possible pèrdua derivada del seu reconeixement al més baix entre el seu import en llibres i el seu valor raonable menys els costos de venda, i la pèrdua o el benefici en cas d'alienació de l'actiu. Aquesta condició es complirà quan la venda de l'actiu sigui altament probable, l'actiu estigui en condicions per a la seva venda immediata en la seva situació actual i s'espera que es materialitzi en un termini no superior a 12 mesos a partir de la classificació de l'actiu com a mantingut per a la venda.

3.11. Efectiu i equivalents d'efectiu

El Grup registra en aquest epígraf l'efectiu en caixa i comptes bancaris, els dipòsits a curt termini i altres inversions de gran liquiditat, el venciment dels quals es produirà en un termini màxim de tres mesos des de la data de la seva contractació.

3.12. Operacions en moneda estrangera

L'euro és la moneda funcional de les entitats del Grup Criteria i la moneda de presentació del Grup. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions expressats en monedes diferents de l'euro es consideren expressats en moneda estrangera. La moneda de presentació és aquella amb la qual el Grup Criteria elabora els seus estats financers.

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del seu reconeixement inicial, aplicant-hi la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera. Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional (partides monetàries) es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys consolidat, als epígrafs *Ingressos financers – Diferències positives de canvi i Despeses financeres – Diferències negatives de canvi*. Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren a l'epígraf del patrimoni net *Altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar a resultats – Conversió de divises* del balanç consolidat, fins al moment en què es realitzin, mentre que les diferències de canvi sorgides en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable. En el cas concret de les variacions de valor d'instruments de capital valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global, les diferències de canvi es registren a l'epígraf del patrimoni net *Altre resultat global acumulat – Elements que no es reclassificaran a resultats – Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global, Instruments de Capital*.

Els resultats i la situació financera de totes les entitats estrangeres, cap de les quals opera en una economia hiperinflacionària, que tenen una moneda funcional diferent de la moneda de presentació dels estats financers consolidats, es converteixen a la moneda de presentació com es descriu a continuació:

- Els actius i passius es converteixen al tipus de canvi de tancament.
- Els ingressos i les despeses es converteixen al tipus de canvi mitjà del període com a aproximació al tipus de canvi en la data de transacció.
- El patrimoni net es converteix a tipus de canvi històric.

Totes les diferències de canvi resultants es reconeixen a l'epígraf *Altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar a resultats – Conversió de divises* del patrimoni net del balanç consolidat.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu.

3.13. Patrimoni net

El capital social de la Societat Dominant està representat per accions ordinàries.

3.14. Provisions i passius contingents

Les provisions cobreixen obligacions presents en la data de formulació dels comptes anuals sorgits com a conseqüència de fets passats dels quals es poden derivar perjudicis patrimonials i es considera probable la seva ocurrencia; són concrets respecte a la seva naturalesa, però indeterminats respecte al seu import o moment de cancel·lació.

Els passius contingents són obligacions possibles sorgides a conseqüència de fets passats, i la seva materialització està condicionada a l'ocurrencia, o no, d'un o més fets futurs independents de la voluntat del Grup. Els passius contingents no són objecte de registre comptable i, si escau, es presenta el detall d'aquests en la memòria dels comptes anuals consolidats.

En els comptes anuals del Grup Criteria es recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que sigui necessari atendre l'obligació és més alta que la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes, d'entre les quals s'identifiquen les obligacions per prestacions al personal, les provisions subjectes al marc de l'aplicació de la CINIIF12, "Acords de Concessió de Serveis", les provisions per a impostos i altres contingències legals i les provisions per a altres responsabilitats.

Les provisions, que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en què porten la seva causa i són reestimades amb motiu de cada tancament comptable, s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals van ser originàriament reconegudes. Es procedeix a la seva reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

En el marc de l'aplicació de la CINIIF 12, es determinen les intervencions futures que hauran d'afrontar les concessionàries del Grup fruit de l'ús de les infraestructures per mantenir-les i establir-les, per a la qual cosa es registren les provisions corresponents, d'acord amb la NIC 37 «Provisions, passius contingents i actius contingents», sobre la base de la millor estimació possible del desemborsament requerit per afrontar-les en la data del balanç consolidat.

A 31 de desembre de 2020, totes les provisions del Grup estan registrades als epígrafs *Provisions no corrents* i *Provisions corrents* del balanç consolidat. No obstant això, a 31 de desembre de 2019, la majoria de les provisions per prestacions al personal i les provisions subjectes al marc de l'aplicació de la CINIIF12 estaven registrades a l'epígraf *Passius relacionats amb actius no corrents mantinguts per a la venda*, com a conseqüència de la classificació del negoci de gestió d'aparcaments que desenvolupa Saba Infraestructuras com a activitat interrompuda durant el primer semestre del 2019.

3.15. Impost sobre beneficis

La despesa o ingrés per l'impost sobre beneficis es considera una despesa o ingrés de l'exercici i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat, llevat de quan sigui conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas l'impost sobre beneficis també es registra amb contrapartida en el patrimoni net del Grup.

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis es calcula com a suma de l'impost corrent de l'exercici, que resulta d'aplicar el tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici, i de la variació dels actius i

passius per impostos diferits reconeguts durant l'exercici en el compte de pèrdues i guanys consolidat. La quantia resultant es minora per l'import de les deduccions que fiscalment són admissibles.

Es registren com a actius i/o passius per impostos diferits les diferències temporànies, les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades. Aquests imports es registren aplicant-los el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Els actius per impostos diferits només es reconeixen quan es creu que és probable que reverteixin en un futur previsible i es considera probable que les entitats que formen part del grup fiscal tinguin, en el futur, prou guanys fiscals per compensar-los.

Els passius per impostos diferits que puguin sorgir per diferències temporànies associades a inversions en entitats dependents, participacions en entitats associades o negocis conjunts no es reconeixen quan el Grup controla el moment de reversió de la diferència temporal i, a més, és probable que aquesta no revertirà en un futur previsible.

En cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats, tant actius com passius, per comprovar que es mantenen vigents i es fan les correccions oportunes d'acord amb les noves estimacions efectuades. Amb caràcter semestral es fa una anàlisi del valor recuperable dels actius fiscals registrats per assegurar-ne la recuperació.

Els actius per impostos que s'espera recuperar en els pròxims dotze mesos es registren a l'epígraf del balanç consolidat *Actiu per impost corrent*, i els imports per recuperar en exercicis posteriors es registren a l'epígraf *Actius per impostos diferits*. De la mateixa manera, els passius fiscals que consten registrats a l'epígraf *Passius per impost corrent* del balanç consolidat recullen l'import per pagar per impostos en els pròxims dotze mesos, i a l'epígraf *Passius per impostos diferits*, els imports que es preveu liquidar en exercicis futurs a més de dotze mesos.

3.16. Subvencions

Les subvencions a favor de les societats del Grup es reconeixen pel seu valor raonable quan hi ha una seguretat raonable que la subvenció es cobrarà i el Grup complirà totes les condicions establertes.

Les subvencions oficials relacionades amb costos es difereixen i es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat durant el període necessari per correlacionar-les amb els costos que pretenen compensar.

Les subvencions oficials relacionades amb l'adquisició d'*Immobilitzat Material*, *Immobilitzat Intangible* i *Inversions Immobiliàries* es presenten en el balanç consolidat minorant el valor brut de l'actiu finançat. Les subvencions relacionades amb els actius depreciables seran reconegudes com a ingressos en els mateixos exercicis i en les mateixes proporcions en què es dota l'amortització d'aquests actius minorant el càrrec per dotació a l'amortització de l'exercici.

Les subvencions oficials relacionades amb l'adquisició d'*Inversions Immobiliàries* per al desenvolupament de l'activitat de promoció d'habitatges de Protecció Oficial es presenten en el passiu del balanç consolidat a l'epígraf *Ingressos diferits – Subvencions oficials de capital* pel valor brut de l'actiu finançat. El Grup reconeix aquestes subvencions en el compte de pèrdues i guanys consolidat de manera lineal en funció del període en el qual s'ha atorgat la subvenció, perquè s'entén que el fet subvencionat és la prestació de facilitats d'arrendament en règim de protecció oficial.

3.17. Reconeixement d'ingressos i despeses

Al Grup Criteria, els ingressos i les despeses s'imputen en funció del criteri de meritació, és a dir, quan té lloc el corrent real de béns i serveis que representen, independentment del moment en què tingui lloc el

corrent monetari o financer que se'n deriva. Els ingressos esmentats es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos.

Tot seguit es resumeixen els criteris més significatius utilitzats pel Grup per al reconeixement dels seus ingressos i despeses.

Ingressos per vendes i prestació de serveis

La NIIF 15 «Ingressos ordinaris procedents de contractes amb clients» estableix un model de reconeixement dels ingressos derivats de contractes amb clients en què els ingressos s'han de reconèixer en funció del compliment de les obligacions d'acompliment davant dels clients. El principi bàsic és que una entitat ha de reconèixer els ingressos d'activitats ordinàries de manera que representin la transferència de béns o serveis compromesos amb el client a canvi d'un import que reflecteixi la contraprestació a la qual l'entitat espera tenir dret a canvi d'aquests béns o serveis.

El reconeixement dels ingressos per vendes d'immobles es produeix en el moment en què s'han transferit al comprador els riscos i beneficis significatius inherents a la propietat del bé compromès contractualment i no manté la gestió corrent sobre aquest bé, ni en reté el control efectiu.

Pel que fa als ingressos per prestació de serveis, es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació segons el contracte en la data del balanç consolidat, sempre que el resultat de la transacció es pugui estimar amb fiabilitat.

En conseqüència, si el Grup rep o té dret a rebre una contraprestació sense que s'hagi efectuat la transferència dels béns o serveis, es reconeix un passiu per contracte de lliurament de béns o prestació de serveis.

Ingressos per dividends

Els dividends percebuts d'altres societats i que no són grup, associades o negocis conjunts, es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per part de les entitats consolidades, que és el de l'acord de l'òrgan corresponent de l'entitat participada. En el cas que els dividends distribuïts vinguin inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició perquè s'hagin distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de la data d'adquisició, no es reconeixeran com a ingressos, i minoraran el valor comptable de la inversió.

Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats

Els ingressos i les despeses per interessos i assimilats es reconeixen per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu.

3.18. Transaccions amb vinculades

El Grup efectua totes les seves operacions amb vinculades a valors de mercat. Addicionalment, els preus de transferència estan adequadament suportats, per la qual cosa els administradors del Grup consideren que no hi ha riscos significatius en relació amb aquest aspecte, dels quals es puguin derivar passius de consideració en el futur.

3.19. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, el Grup està obligat al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual s'adopta la decisió de l'acomiadament.

3.20. Actuacions amb incidència en el medi ambient

Anualment es registren com a despesa o com a inversió, en funció de la seva naturalesa, els desemborsaments efectuats per complir les exigències legals en matèria de medi ambient. Els imports registrats com a inversió s'amortitzen en funció de la seva vida útil.

No s'ha considerat cap dotació per a riscos i despeses de caràcter mediambiental tenint en compte que no hi ha contingències relacionades amb la protecció del medi ambient.

3.21. Partides corrents / no corrents

En el balanç consolidat adjunt es classifiquen com a corrents els actius i deutes amb venciment igual o inferior a l'any, i no corrents si el venciment supera aquest període, excepte per a l'epígraf *Existències*, en què es classifiquen com a actius corrents, perquè es tracta d'actius que s'han de fer en el cicle normal d'explotació del Grup. S'entén per cicle normal d'explotació el període de temps que transcorre entre l'adquisició dels actius que s'incorporen al desenvolupament de les diverses promocions i la realització dels productes en forma d'efectiu o equivalents a l'efectiu.

Així mateix, els passius financers es classifiquen com a no corrents si el Grup disposa de la facultat irrevocable d'atendre'ls en un termini superior a dotze mesos a partir del tancament de l'exercici.

3.22. Estat d'ingressos i despeses reconeguts

En aquest estat es presenten els ingressos i les despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat del Grup durant l'exercici, i es distingeix entre els registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys consolidat i els altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net.

Les partides utilitzades en la presentació de l'estat són les següents:

- i) El resultat de l'exercici.
- ii) Partides que no es reclassificaran a resultats: l'import net dels ingressos i les despeses reconeguts definitivament en el patrimoni net.
- iii) Elements que es poden reclassificar a resultats: l'import net dels ingressos i les despeses reconeguts transitòriament com *Altre resultat global acumulat* en el patrimoni net.
- iv) L'impost sobre beneficis meritat pels conceptes anteriors.
- v) El total dels ingressos i les despeses reconeguts calculats com la suma dels conceptes anteriors.

3.23. Estat total de canvis en el patrimoni net

En aquest estat es presenten tots els canvis en el patrimoni net del Grup, inclosos, si escau, els que tenen l'origen en canvis en els criteris comptables i en correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa:

- i) Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.
- ii) Total d'Ingressos i despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, indicades a l'apartat anterior.

- iii) Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, traspassos entre partides del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net, tot i tenint en compte quina part li correspon als interessos minoritaris.

3.24. Estats de fluxos d'efectiu

Els conceptes utilitzats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'exploració: s'utilitza el mètode indirecte per a la presentació dels fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració, que reflecteix el flux procedent de les activitats típiques d'exploració, així com d'altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius no corrents, com participades i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'exploració ni d'inversió.

4. Gestió de riscos

La Política de Gestió de Riscos Corporatius (GRC), que va aprovar el Consell d'Administració de Criteria, proporciona el marc d'actuació del Model de GRC del Grup Criteria, incloent-hi Criteria i les societats sota gestió directa la participació en les quals és del 100%. Els principals elements del Model són els que es detallen a continuació:

- **Entorn de control / Formació i comunicació:** promoció d'una cultura de gestió i control de riscos comunicant a tots els empleats les actualitzacions de les polítiques i els procediments de GRC i oferint-los formació periòdica.
- **Fixació d'objectius corporatius:** fonamentats en la missió i visió del Grup, són la base i el punt de partida per a la identificació i valoració dels riscos i les activitats de control.
- **Identificació i valoració de riscos:** detectar els riscos que podrien impedir la consecució dels objectius corporatius, i valorar-los tenint en compte la seva probabilitat d'ocurrència i el seu impacte (econòmic, reputacional i de continuïtat de negoci).
- **Activitats de control:** garantir l'èxit de les directrius fixades per la Direcció en un marc de risc controlat, associant controls als riscos per tal de reduir la probabilitat que es materialitzin o el seu impacte.
- **Monitoratge i reporting:** controlar l'evolució dels riscos de cada àrea o negoci, fer un seguiment de les avaluacions dels controls i analitzar-ne l'efectivitat per tal de reportar als Òrgans de Govern.
- **Supervisió:** vetllar per l'eficàcia del Model de GRC mitjançant la verificació de l'existència de controls per mitigar els riscos i comprovar que funcionen eficaçment.

Categories de riscos

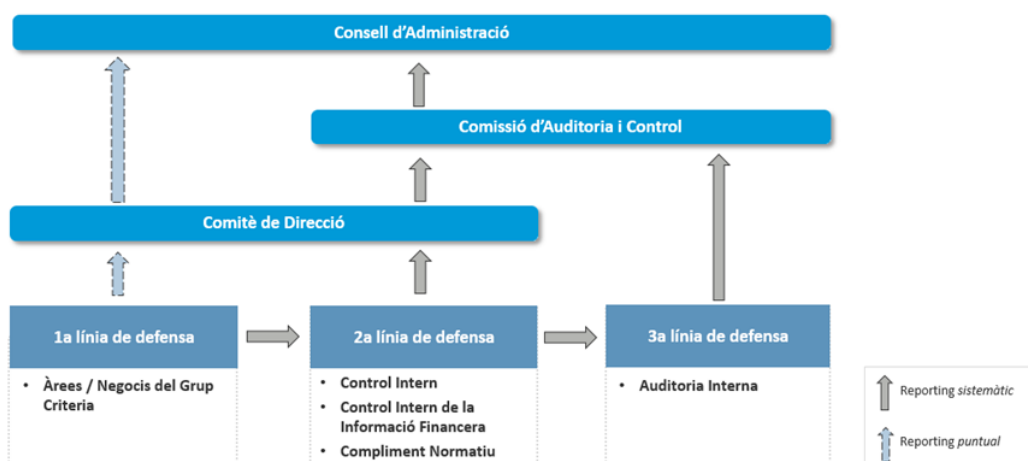
Partint de la metodologia establerta als estàndards internacionals del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), el Model de GRC del Grup Criteria estableix quatre categories de riscos que, en cas que es materialitzin, podrien afectar la consecució dels objectius del Grup:

- **Estratègics:** riscos relatius a la consecució dels objectius corporatius.
- **Financers:** riscos derivats de les principals variables financeres. Es divideixen en set subcategories diferents:
 - *Liquiditat:* possibilitat que hi hagi un dèficit d'actius líquids per satisfer els venciments contractuals dels passius i les necessitats de negoci.
 - *Crèdit:* possibilitat que alguna de les contraparts no compleixi les obligacions de pagament i les possibles pèrdues que se'n puguin derivar.
 - *Mercat:* possibilitat que el valor d'un instrument financer pugui variar a causa dels canvis en el preu de les accions, els tipus d'interès o els tipus de canvi.
 - *Deteriorament de les participacions accionaries:* possibilitat d'incórrer en pèrdues o empitjorar la rendibilitat econòmica de les activitats del Grup.
 - *Deteriorament dels actius immobiliaris:* possibilitat de depreciació dels actius immobiliaris.
 - *Deteriorament d'altres actius:* possibilitat de depreciació d'aquells actius del Grup que no són participacions ni actius immobiliaris.
 - *Fiabilitat de la informació financera:* possibilitat d'afectació a la integritat, fiabilitat i qualitat de la informació financera.

- **Operacionals:** riscos relatius a pèrdues per errors o per gestió inadequada de processos interns, persones, sistemes, utilització dels actius o de la infraestructura operativa.
- **Legals / de compliment:** riscos relatius al compliment de lleis, regulacions o estàndards del mercat en què el Grup opera, així com compliment de polítiques internes.

Entorn de control

Per al seu desenvolupament correcte, el Model de GRC adopta un enfocament metodològic basat en el Model de les tres Línies de Defensa, a partir del qual es defineixen diferents nivells d'activitat per assegurar que els riscos es gestionin i supervisin de forma eficaç:



El **Consell d'Administració**, mitjançant la Comissió d'Auditoria i Control, supervisa l'eficàcia del sistema de control intern i de gestió de riscos corporatius del Grup, inclosos els fiscals.

Addicionalment, la **Comissió d'Auditoria i Control** (CAC) supervisa els serveis d'auditoria interna i tot el procés d'elaboració i presentació de la informació financera de Criteria, abans que el Consell d'Administració l'aprovi.

Primera línia de defensa. Les Àrees/Negocis del Grup s'encarreguen de:

- Identificar, avaluar, mitigar i controlar els riscos seguint la política i els procediments interns aprovats.
- Reportar a la segona línia de defensa l'estat dels riscos dels quals són responsables.
- Mantenir un control intern efectiu i executar procediments de control sobre els riscos de manera constant.

Segona línia de defensa. Formada per les funcions següents:

- Control Intern
- Control Intern de la Informació Financera
- Compliment Normatiu

a. Control Intern

La Funció de Control Intern s'encarrega de:

- Definir el Model de GRC.
- Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.
- Fer un monitoratge continu de l'efectivitat i l'evolució dels controls i els riscos per poder informar-ne el Comitè de Direcció.
- Monitorar i assegurar l'homogeneïtat i l'actualització del Model de GRC.
- Implementar les millores corresponents en el Model de GRC.

Al seu torn, reporta al Comitè de Direcció i als Òrgans de Govern la informació següent:

- Semestralment: els riscos (rellevants, emergents i materialitzats) de les àrees / negocis, l'efectivitat de les activitats de control que els mitiguen, així com els plans d'acció establerts.
- Immediatament: tots aquells riscos que puguin suposar una amenaça per a l'existència o continuïtat del Grup.

A l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici es descriu amb més precisió el model de GRC del Grup Criteria.

b. Control Intern de la Informació Financera

La Funció de Control Intern de la Informació Financera s'encarrega, bàsicament, de:

- Implantar i assegurar l'existència d'una cultura de control intern de la informació financera a tots els nivells organitzatius en què calgui, duent a terme, en cas que es consideri necessari, accions formatives a les àrees afectades.
- Avaluar que la informació financera elaborada pel Grup Criteria inclou les transaccions, els fets i altres esdeveniments que l'afecten de conformitat amb la normativa aplicable.
- Assessorar en matèria de control intern sobre la informació financera, elaborant i/o impulsant polítiques, normes i codis interns o, si escau, millorant-los.
- Mantenir una comunicació contínua amb Auditoria Interna, sobre les debilitats i aspectes de millora del Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF).

Al seu torn, a través de la Subdirecció General Adjunta de Finances, Mitjans i Recursos Humans, es reporta als Òrgans de Govern la informació següent:

- Quan es formula informació financera: certificació assegurant que els responsables han executat correctament, dins del termini establert i de la manera pertinent les activitats de control clau, i comunicació del seguiment de les debilitats detectades i els seus plans d'acció.
- Els aspectes rellevants sorgits de la revisió contínua del SCIIF.

A l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici es descriuen més detalladament les característiques del SCIIF del Grup Criteria.

c. Compliment Normatiu

L'objectiu de la funció de Compliment Normatiu és la supervisió dels riscos legals i/o de compliment definits en el Model de GRC del Grup de Criteria, com ara els riscos relatius al compliment de la legislació aplicable i les normes internes de les quals es puguin derivar sancions administratives, judicials o danys reputacionals.

La supervisió del risc de compliment es fa mitjançant controls de la segona línia de defensa que permeten detectar possibles deficiències en els procediments implantats a Criteria. En cas de detecció de deficiències, es desenvolupen, juntament amb les àrees de gestió afectades, propostes d'accions de millora sobre les quals es fa un seguiment periòdic fins que queden efectivament implantades. Així mateix, es fa seguiment del compliment de les normes de conducta de la Societat, entre les quals hi ha el Codi Ètic, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors (RICMV), la Política de Sancions i Contramesures Financeres Internacionals, la Política de Prevenció de Delictes, la Política de Protecció de Dades de Caràcter Personal i la Política d'Ús dels Sistemes d'Informació.

L'objectiu de Criteria és, d'una banda, minimitzar la probabilitat que es materialitzin aquests riscos i, de l'altra, en el cas que es materialitzin, que les deficiències es detectin, reportin i solucionin amb celeritat.

La gestió del risc en l'àmbit de compliment normatiu es basa en l'estructura següent:

- **Comissió d'Auditoria i Control:** supervisa el compliment normatiu del RICMV del Grup Criteria i, en general, de les regles de govern corporatiu que li siguin aplicables.
- **Comitè de Direcció:** impulsa la cultura del compliment normatiu en el Grup Criteria i fa el seguiment del risc i de les mesures de mitigació que, si escau, s'estableixin.
- **Comitè de Prevenció de Delictes:** supervisa la implantació i el compliment de la Política de Prevenció de Delictes.
- **Comitè de Protecció de Dades i Seguretat de la Informació:** vetlla per la coordinació i compliment de la Política de Protecció de Dades i dirimeix els punts que s'hi destaquen.
- **Òrgan de Seguiment del RICMV:** vetlla pel compliment de les normes de conducta dels mercats de valors i de les regles del RICMV per part de les Persones Subjectes al RICMV.
- **Comitè de Sancions i Contramesures Financeres Internacionals:** supervisa la implantació i el compliment de la Política de Sancions i Contramesures Financeres Internacionals en les societats del Grup.
- **Àrees de negoci i de gestió:** són el màxim exponent del control de primer nivell de l'activitat del Grup, perquè estableixen controls propers als riscos i es tracta d'un control expert.
- **Altres assessors:** conformada pels diferents experts interns i externs que ofereixen assessorament en les matèries que requereixen una especialització. Entre d'altres, cal esmentar l'Assessoria Jurídica, la Secretaria del Consell d'Administració, els consultors externs, etc.

El compliment normatiu no correspon a una àrea específica sinó a tot el Grup, que ha d'assegurar el compliment de la normativa vigent.

A la intranet corporativa de Criteria hi ha un canal confidencial (i, en el seu cas, anònim) de consultes i denúncies per rebre els dubtes que puguin suscitar la interpretació o l'aplicació del Codi Ètic, la Política d'Ús dels Sistemes d'Informació, la Política de Prevenció de Delictes i la Política del Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF), així com per rebre denúncies dels incompliments de les normes internes esmentades que hi pugui haver.

Tercera línia de defensa. Auditoria interna

La funció d'Auditoria Interna, en dependència de la Direcció d'Auditoria i Control Intern, és la responsable d'informar la Comissió d'Auditoria i Control del funcionament adequat del sistema de control intern del Grup.

Sota els principis d'independència i objectivitat, i aplicant un enfocament sistemàtic i disciplinat, Auditoria Interna efectua serveis d'assegurament i consulta que agreguen valor al Grup.

Les seves principals funcions són:

- Avaluar l'eficàcia i l'eficiència dels sistemes de control intern establerts per a la mitigació dels riscos associats, amb especial atenció a:
 - el compliment de la legislació externa vigent i els requeriments dels organismes supervisors.
 - el compliment de les polítiques i normatives internes i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials.
 - la fiabilitat i integritat de la informació financera i operativa, incloent-hi l'efectivitat del Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF).
 - l'ús econòmic i eficient dels recursos per part del Grup.
- Aportar valor mitjançant la proposta de recomanacions per resoldre les debilitats detectades en les revisions efectuades i el seguiment del seu grau d'implantació per part de les àrees responsables.
- Reportar de manera periòdica a l'Alta Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control (CAC) informació rellevant sobre les conclusions dels treballs efectuats, les debilitats detectades i les recomanacions formulades.

Resultats del Seguiment de Riscos Corporatius

Actualment, el Model de GRC comprèn l'avaluació contínua de 127 riscos, 66 del negoci *holding* i 61 del negoci immobiliari, i el seu estat es reporta periòdicament als òrgans de direcció i govern del Grup.

En l'exercici 2020, d'aquests 127 riscos, se n'ha reportat la materialització de 7, i s'han pres les accions oportunes per esmenar-los sense que hagi suposat cap impacte en els resultats ni en la capacitat de generació de valor del Grup Criteria. Així mateix, fruit del nou entorn que ha originat la COVID-19, s'han reavaluat els impactes i les probabilitats d'ocurrència de determinats riscos: s'ha apuntat a l'alça la probabilitat d'ocurrència en 6 d'aquests i s'ha incrementat l'impacte en 5 més.

4.1 Gestió dels Riscos Financers

L'any 2020 serà recordat per la brutal crisi sanitària desfermada per la COVID-19. Segurament, a mesura que la situació millori, les seqüeles socioeconòmiques aniran desapareixent. Per bé que la incertesa encara és elevada de cara al 2021, es van confirmant tres trets que han caracteritzat la recessió global i que marcaran l'evolució en els pròxims anys: i) la recessió mundial tindrà forma de V; ii) l'impacte serà desigual, tant en l'àmbit de països com de sectors, empreses i grups socials; i iii) es tracta d'una crisi transformadora, que en el mitjà i llarg termini podria contribuir a posar les bases d'una recuperació duradora, neta i sostenible: adopció accelerada de noves tecnologies digitals, lluita contra el canvi climàtic i inversió per mitigar els riscos naturals.

A nivell organitzatiu, la pandèmia per COVID-19 ha comportat la creació de protocols específics i l'aplicació de mesures extraordinàries per a la prevenció, detecció i control de contagis per SARS-CoV2 en l'àmbit laboral i tenint en consideració la seguretat i la salut de tota la plantilla. Els protocols i mesures s'han definit seguint el

principi de màxima prudència i s'han anat adaptant en cada moment a la gravetat de la situació, seguint les directrius establertes per les autoritats sanitàries competents.

De manera resumida, les mesures més significatives dutes a terme en aquest sentit són les següents: establiment d'un Comitè d'Emergència per a la COVID-19, identificació de col·lectius especialment sensibles i crítics, adaptació d'instal·lacions i espais de treball i de les mesures d'higiene i neteja, adaptació de l'organització del treball incorporant el teletreball i el treball presencial per torns estancs, entre d'altres. Així, s'ha aconseguit que fins ara no hagi hagut cap focus de contagi als centres de treball del Grup Criteria.

Així mateix, la crisi sanitària també ha impactat en els riscos financers als quals està exposada l'activitat del Grup, sent aquests els següents:

- Liquiditat
- Crèdit
- Mercat

Adicionalment, el Grup considera en el seu model de gestió de riscos corporatius com a riscos financers les subcategories següents, les quals també s'han vist afectades per la pandèmia per COVID-19:

- Deteriorament de les participacions accionaries (vegeu nota 10).
- Deteriorament dels actius immobiliaris (vegeu notes 6, 7, 8, 9 i 12).
- Deteriorament d'altres actius. S'inclouen en aquesta categoria els actius fiscals, que la Societat revisa amb caràcter semestral a través d'anàlisi del seu valor recuperable (vegeu Nota 20).
- Fiabilitat de la informació financera.

A continuació, es desenvolupa més concretament cadascun dels riscos financers esmentats anteriorment, com s'han vist afectats en l'exercici 2020 per la crisi desencadenada per la COVID-19 i com el Grup ha estat capaç de gestionar-los.

Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es refereix a la possibilitat de no poder complir les obligacions de pagament, a causa del fet que no es pugui desinvertir en un instrument financer amb prou rapidesa i sense incórrer en costos addicionals significatius, o a l'obtenció de finançament addicional.

Criteria considera en la gestió de la seva liquiditat la generació de fluxos sostinguts i significatius per part dels seus negocis i inversions i la capacitat de realització de les seves inversions que, en general, cotitzen en mercats actius i profunds, i manté una estructura adequada de finançament a llarg termini.

Criteria monitora el risc net de liquiditat mitjançant el seguiment constant d'indicadors de gestió: ràtio d'endeutament net (deute net sobre el valor estimat dels actius), liquiditat disponible a determinats terminis i ràtio de cobertura d'interessos. Com a conseqüència de l'impacte que la pandèmia per la COVID-19 ha tingut en els mercats i més concretament en les societats en què Criteria participa, causant en alguns casos la disminució de la distribució de dividends previstos en l'exercici, Criteria ha fet un seguiment més exhaustiu d'aquests indicadors per mitigar possibles riscos de liquiditat. En aquest sentit, s'ha efectuat una gestió activa de l'endeutament per obtenir-ne més flexibilitat i allargar-ne els venciments. Així, gràcies a les polítiques acomodaticies preses pel Banc Central Europeu per combatre la crisi, s'ha generat una situació en els mercats de deute que ha fet que augmentés de forma molt significativa la liquiditat en el sistema, sobretot a partir del segon semestre de l'exercici.

En aquest sentit i aprofitant aquest moment favorable en el mercat de deute, durant el quart trimestre de 2020 Criteria ha fet una emissió de bons sènior de 600.000 milers d'euros amb venciment a 7 anys, ha contractat nous préstecs per un import de 250.000 milers d'euros i ha promogut la renegociació de les condicions financeres de determinats préstecs bilaterals per un import total de 845.000 milers d'euros, tot això reduint els costos financers i/o allargant els venciments. Paral·lelament, s'han amortitzat anticipadament 490.000 milers d'euros (vegeu Nota 18).

El 99% del finançament del Grup a 31 de desembre de 2020 té venciment a llarg termini (vegeu Nota 18). En aquest sentit, com s'ha comentat anteriorment, el Grup continua treballant en la diversificació de les fonts de finançament, així com en la gestió del termini del deute i el seu cost.

El venciment dels actius i passius financers del Grup es mostra en les notes corresponents de la memòria (vegeu Notes 11 i 18).

En la data de formulació d'aquests estats financers intermedis resumits consolidats, Criteria té qualificacions creditícies de Fitch Ratings i Moody's:

Agència	Qualificació	Última revisió
Fitch Ratings	BBB+ (negatiu)	24/04/2020
Moody's	Baa2 (estable)	01/04/2020

Risc de crèdit

És el risc d'incórrer en pèrdues per l'incompliment de les obligacions contractuals de pagament per part d'un deutor o les variacions en la prima de risc lligades a la seva solvència financera.

El principal risc de crèdit és el derivat de la participació en entitats associades, principalment cotitzades, diferenciat del risc del valor de mercat de les seves accions. El risc en aquest tipus d'inversions és associat a l'evolució dels negocis de la participada, i eventualment a la fallida d'aquesta, i la cotització és un simple indicador. Aquest risc s'ha conceptualitzat, de manera general, com un risc de crèdit. L'Àrea d'Inversions de Criteria duu a terme el seguiment dels resultats de les participacions del Grup Criteria, efectua els tests de deteriorament periòdics (vegeu Nota 10) i analitza la corresponent rendibilitat per al Grup.

A continuació s'informa de la concentració del risc per qualitat creditícia de les inversions en entitats associades, així com dels instruments de patrimoni principals a 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament:

Milers d'euros

	Inversions en empreses associades (Nota 10) (*)	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (Nota 11)	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)
> A+	–	33.047	–
A+	–	–	–
A	–	394.262	–
A-	2.439.566	193.203	3.465
BBB+	9.838.099	835.383	–
BBB	3.297.028	99.236	1.909
BBB-	–	1.482.174	–
<BBB-	–	354.390	–
Sense qualificació	36.831	338.154	42.729
Saldo a 31/12/2020	15.611.524	3.729.849	48.103

(*) Abans de fons de deteriorament.

Milers d'euros

	Inversions en empreses associades (Nota 10) (*)	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (Nota 11)	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)
> A+	–	20.865	–
A+	–	45.163	–
A	–	291.630	–
A-	2.603.114	245.506	4.986
BBB+	9.941.626	646.120	–
BBB	4.012.812	510.022	4.606
BBB-	–	1.068.103	–
<BBB-	–	147.465	–
Sense qualificació	119.986	282.225	43.687
Saldo a 31/12/2019	16.677.538	3.257.099	53.279

(*) Abans de fons de deteriorament.

A continuació s'informa de la concentració del risc per qualitat creditícia dels títols de renda fixa a 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
	Instruments de deute (Nota 11.2)	Instruments de deute (Nota 11.2)
A+	–	3.000
A	3.000	–
A-	–	–
BBB+	–	–
BBB	–	–
BBB-	–	–
<BBB-	9.000	21.811
Sense qualificació	11.748	–
Saldo	23.748	24.811

Per confeccionar els detalls de concentració del risc per qualitat creditícia s'ha utilitzat la qualificació de Fitch Ratings; a falta d'aquesta, la qualificació de Moody's, i, en cas de no tenir cap de les anteriors, la qualificació de Standard & Poor's.

Així mateix, hi ha risc de crèdit pel que fa a les inversions d'excedents de tresoreria del Grup i en els saldos en comptes corrents. En aquest sentit, el Grup té una política de col·locació d'excedents de tresoreria en productes financers molt líquids, oferts o dipositats en entitats solvents.

Risc de mercat

Es refereix al risc que el valor d'un instrument financer pugui variar a causa dels canvis en el preu de les accions, els tipus d'interès o els tipus de canvi. La conseqüència d'aquests riscos és la possibilitat d'incórrer en disminucions del patrimoni net o en pèrdues pels moviments dels preus de mercat o per la fallida de les posicions que formen la cartera de participacions, no de negociació, amb un horitzó a mitjà i llarg termini.

Risc de preu

A 31 de desembre de 2020, el 99% del valor de mercat de les inversions del Grup en instruments de capital classificats com a entitats associades, actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global i actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats corresponen a valors cotitzats. En conseqüència, el Grup està exposat al risc de mercat generalment associat a les companyies cotitzades. Els valors cotitzats estan exposats a fluctuacions en el preu i en els volums de negociació a causa de factors que escapen del control del Grup. Criteria fa un seguiment constant d'indicadors de gestió per monitorar el risc de preu: evolució diària del valor de mercat brut i net dels actius.

Com a conseqüència de la pandèmia per COVID-19, el valor de mercat de les inversions del Grup en instruments de capital s'ha vist clarament afectat (vegeu les Notes 10 i 11). En general, en l'inici de l'afectació de la pandèmia, els mercats borsaris van patir caigudes considerables, les rendibilitats dels bons governamentals van assolir mínims històrics, la volatilitat va augmentar i els *spreads* crediticis es van incrementar. Posteriorment, després de les mesures que van adoptar la major part dels bancs centrals i els reguladors financers en l'àmbit global, les condicions de mercat es van anar normalitzant. A mesura que els escenaris més infaustos i extrems van anar quedant descartats durant els mesos de maig i juny, les cotitzacions dels índexs borsaris van començar a anticipar una recuperació de l'economia mundial «en forma de V asimètrica» i van repuntar amb força. Durant l'estiu i principis de tardor hi va haver una fase de pausa, per donar pas al novembre a un nou episodi d'optimisme inversor de la mà de l'anunci de la disponibilitat de vacunes eficaces contra la COVID-19 i el resultat de les eleccions presidencials dels Estats Units. Tot això va impulsar les borses a tancar l'any amb revaloracions de prop del 15% als Estats Units, el Japó i el

conglomerat emergent, mentre que el mercat europeu va finalitzar el 2020 amb un lleu retrocés de l'1,5%. A l'altra banda de la balança hi ha la borsa espanyola, que sobresurt com un dels mercats del bloc de països avançats més ressagats el 2020, amb un retrocés anual del 15%, respecte als descensos del 7% a França i del 5% a Itàlia.

En aquest sentit, Criteria reportava a tancament del primer semestre un empitjorament del valor brut dels actius (GAV) del -18,7% en relació a l'exercici anterior, mentre que a tancament d'exercici, ha estat de -11,3%.

Risc de tipus d'interès

Es manifesta principalment en la variació dels costos financers pel deute a tipus variable. Per tant, el risc es deriva bàsicament de l'endeutament del Grup. En aquest sentit, en la gestió del risc de tipus d'interès es té en compte la variació dels costos financers derivats dels diferents instruments financers de deute i derivats davant els canvis en l'estructura de la corba del tipus de mercat.

El tipus d'interès de mercat afecta els resultats financers, atès que hi ha determinats passius financers que estan contractats a tipus variable (referenciat a l'euríbor). Per tant, hi ha una exposició rellevant a la variació del tipus d'interès. El Grup monitora l'impacte de les variacions de tipus d'interès de forma periòdica.

Així mateix, amb l'objecte de mitigar el risc a variacions de tipus d'interès sobre l'endeutament a tipus variable, la Direcció de Criteria avalua l'oportunitat d'entrar en contractes de permuta financera, tenint en compte els tipus d'interès presents i les expectatives d'interès futures. En aquest sentit, el Grup manté a tipus fix un 68% dels seus passius financers, mitigant el risc de possibles repunts dels tipus d'interès.

L'exposició al resultat d'acord amb els instruments indicats en la data del balanç es presenta tot seguit:

Variació	Milers d'euros
	Efecte en resultat abans d'impostos
-50 pb	(6.941)
+50 pb	4.807
+100 pb	331

Risc de tipus de canvi

La major part dels actius i passius del balanç consolidat adjunt estan expressats o tenen com a moneda funcional l'euro. Els principals actius del balanç consolidat adjunt que estan subjectes a les oscil·lacions canviàries són els següents:

Epígraf del Balanç	Actiu	Moneda	Milers d'euros ⁽¹⁾
Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació (abans de fons de deteriorament) (vegeu Nota 10)	GF Inbursa	MXN	874.353
	The Bank of East Asia	HKD	2.439.566
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital (vegeu Nota 11)		USD	427.723
		GBP	80.923
		CHF	29.975
	Renda Variable cotitzada	JPY	22.218
		NOK	16.474
		SEK	15.215
Efectiu i altres actius líquids equivalents (vegeu Nota 14)	Dipòsits a termini i comptes corrents	USD	25.494
		NOK	14.419

⁽¹⁾ Contravalor en euros a 31 de desembre de 2020 amb el tipus de canvi oficial del BCE.

Regularment, la Direcció avalua la conveniència de prendre o no prendre posicions de cobertura davant dels riscos de tipus de canvi.

Adicionalment, el Grup pot estar exposat al risc de divisa de forma indirecta a través de les inversions en moneda estrangera que hagin efectuat les societats participades a causa, en alguns casos, de la seva forta presència internacional. La participada mateixa avalua aquests riscos i, si escau, els cobreix.

Risc de deteriorament (de les participacions accionaries, dels actius immobiliaris i d'altres)

Per a Criteria, el deteriorament de les participades accionaries és el principal risc del seu model de negoci, com és natural en una societat el principal objecte de la qual és la tinença de participacions. Aquest risc de deteriorament radica en la possibilitat d'incórrer en pèrdues o empitjorar la rendibilitat econòmica de les activitats de Criteria, com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat o de la insolvència de les inversions efectuades a través d'instruments de capital.

En aquest sentit, les Àrees d'Inversions de Criteria duen a terme un seguiment continuat de les participacions de manera individualitzada amb la finalitat de poder adoptar en cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia de Criteria. Així mateix, fan un monitoratge continu dels valors per avaluar si hi ha evidències objectives de deteriorament, tal com s'ha descrit a la Nota 10.

També es fa un seguiment de les principals participades per part d'analistes dedicats a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com a entendre i alertar de canvis normatius, de negoci i dinàmiques competitives als països i sectors en què operen aquestes participades.

D'altra banda, pel que fa a la cartera d'actius immobiliaris, per assegurar que el seu valor recuperable suporta el seu valor en llibres, el Grup Criteria utilitza models interns per a cadascun dels segments d'actius immobiliaris definits, per tal de determinar els ajustos sobre la valoració de referència atorgada en taxacions individuals completes o sobre valoracions efectuades per experts independents que es fan de forma periòdica (vegeu Notes 3.5 i 3.9).

Els actius immobiliaris es gestionen amb l'objectiu de recuperar la inversió efectuada i obtenir una rendibilitat addicional, bé sigui mitjançant el lloguer (inversions immobiliàries), el desenvolupament immobiliari o la venda (existències).

Risc de fiabilitat de la informació financera

Es refereix al risc que afecta la integritat, fiabilitat i qualitat de la informació financera. Tal com s'ha descrit anteriorment, el Grup disposa d'un Sistema de Control Intern de la Informació Financera adequat i eficaç.

5. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents

Durant l'exercici 2020 no s'han fet combinacions de negoci ni operacions significatives amb entitats dependents.

Les combinacions de negocis i els principals moviments de participacions en entitats dependents en l'exercici 2019 van ser els que es detallen a continuació:

Operacions amb entitats dependents el 2019

Criteria Movilidad, S.L.U. i Saba Infraestructuras, S.A.

Com a conseqüència de la fusió per absorció de Criteria Movilidad, S.L.U. per part Criteria Caixa, S.A.U. duta a terme el 8 de novembre de 2019, la Societat va passar a tenir directament la participació en el capital social de Saba Infraestructuras, S.A. que tenia indirectament a través de la seva filial Criteria Movilidad, S.L.U.

Aquesta operació no va tenir impacte en els estats financers consolidats del Grup Criteria.

Energía Boreal 2018, S.A.U.

En data 5 d'octubre de 2018, Criteria, BCN Godia, S.L.U. i G3T, S.L. van aportar, en el seu conjunt, el 5% del capital social de Naturgy Energy Group, S.A. a Energía Boreal 2018, S.A. (societat que controla Criteria). Concretament, Criteria va aportar el 3,60% del capital social de Naturgy per un import de 520.936 milers d'euros, BCN Godia va aportar-ne el 0,60% i G3T, el 0,80%. A 31 de desembre de 2018, la participació de la Societat en Energía Boreal 2018, S.A. era del 71,95%.

Amb caràcter previ a la fusió de Criteria amb Energía Boreal de data 8 de novembre de 2019, els accionistes minoritaris d'Energía Boreal (G3T, S.L. i BCN Godia, S.L.U.) van transmetre la seva participació del 15,99% i el 12,06%, respectivament, del capital social d'Energía Boreal 2018, S.A. Es va obtenir en pagament el mateix nombre d'accions de Naturgy que van ser objecte d'aportació el 2018. Com a conseqüència, en data 5 de novembre de 2019, la participació de Criteria en Energía Boreal 2018, S.A. va arribar al 100%, i la participació d'Energía Boreal 2018, S.A. en el capital social de Naturgy va quedar en un 3,66%. La transacció anterior va implicar una reducció dels *Interessos minoritaris* del balanç consolidat adjunt de 299.658 milers d'euros (vegeu Nota 15.6).

Com a conseqüència de la fusió per absorció d'Energía Boreal 2018, S.A.U. que va dur a terme posteriorment Criteria Caixa, S.A.U., Criteria va passar a tenir directament la participació en el capital social de Naturgy que tenia indirectament a través de la seva filial Energía Boreal 2018, S.A.U. La fusió no va tenir cap altre impacte en els estats financers consolidats del Grup Criteria a part del que s'ha comentat anteriorment.

A l'Annex I d'aquesta Memòria es presenten les dades més rellevants, el percentatge de participació, el capital social, les reserves i els resultats, així com el cost de la participació directa de les entitats dependents.

6. Actius per drets d'ús

El moviment d'aquest epígraf del balanç en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

	Milers d'euros				
	31/12/2019	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	31/12/2020
Cost					
Drets d'ús	8.135	988	(399)	131.041	139.765
Amortització acumulada					
Drets d'ús	(2.341)	(2.606)	37	(18.662)	(23.572)
Fons de deteriorament					
Drets d'ús	–	–	–	(2.507)	(2.507)
Total	5.794	(1.618)	(362)	109.872	113.686

	Milers d'euros						
	Primera aplicació 01/01/2019	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	Regularitzacions i d'altres	Canvis de perímetre i Altres	31/12/2019
Cost							
Drets d'ús	122.942	1.860	–	(116.219)	(448)	–	8.135
Amortització acumulada							
Drets d'ús	–	(6.887)	–	4.507	–	39	(2.341)
Total	122.942	(5.027)	–	(111.712)	(448)	39	5.794

Moviments de l'exercici

La columna «Traspassos» correspon als actius per drets d'ús del negoci de gestió d'aparcaments que desenvolupa Saba Infraestructuras traspassats de l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda* el desembre de 2020 (vegeu Nota 21).

Actius i Passius per arrendaments

A 31 de desembre de 2020 i 2019, els imports reconeguts al balanç de situació consolidat relacionats amb acords d'arrendament han estat els següents:

	31/12/2020	31/12/2019
Contractes d'aparcaments (*)	102.654	46
Lloguer d'oficines	9.454	5.462
Altres lloguers, <i>rentings</i>	1.578	286
Total	113.686	5.794

(*) Fora de l'abast la CINIIF 12

El saldo dels passius per arrendament ha estat el següent (vegeu Nota 18.2):

	31/12/2020	31/12/2019
Passius per arrendament no corrent	103.216	3.572
Passius per arrendament corrent	11.934	2.518
Passius per arrendament	115.150	6.090

El venciment dels passius per arrendament no descomptats ha estat el següent:

	31/12/2020	31/12/2019
Menys d'1 any	16.183	2.585
Entre 1 i 3 anys	35.785	3.512
Entre 3 i 5 anys	17.426	83
Més de 5 anys	76.886	–
Total fluxos d'efectiu pels arrendaments	146.280	6.180

Imports reconeguts en el compte de pèrdues i guanys consolidat

En els exercicis 2020 i 2019, els imports reconeguts per arrendaments en el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup han estat els següents:

	2020	2019 (*)
Contractes d'aparcaments	(7.493)	(10.704)
Lloguer d'oficines	(3.671)	(3.365)
Altres lloguers, <i>rentings</i>	(815)	(942)
Total dotació a l'amortització	(11.979)	(15.011)

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que indica la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

	2020	2019 (*)
Actualització financera	(3.558)	(3.594)

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que indica la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

	2020	2019 (*)
Despesa per arrendament variable	(2.320)	(8.121)
Despesa per arrendament a curt termini	(1.166)	(1.749)
Despesa per arrendament de baix valor	(111)	(137)
Total altres despeses d'explotació	(3.597)	(10.007)

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que indica la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

El Grup ha aplicat l'exempció d'aplicació de la NIIF 16 per a aquells contractes d'arrendament relacionats amb el negoci de gestió d'aparcaments les condicions dels quals s'han modificat durant l'exercici 2020 com a conseqüència de la pandèmia de la COVID-19. L'import registrat en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2020 per reflectir els canvis en els pagaments per arrendament derivats de les reduccions de lloguer ha pujat a 436 milers d'euros.

Imports reconeguts en l'estat de fluxos d'efectiu

L'import total de les sortides d'efectiu, en relació tant amb els contractes d'arrendaments com amb contractes de concessió d'aparcaments fora de l'abast de la CINIIF 12, ha pujat a 12.564 milers d'euros (16.050 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) i corresponen a pagaments de quotes per arrendaments del negoci ordinari.

Ingressos per subarrendaments

Durant l'exercici 2020 i 2019, el Grup no ha reconegut en el compte de pèrdues i guanys consolidat ingressos per subarrendament d'actius de drets d'ús, ni guanys o pèrdues derivats de transaccions de venda i d'arrendament retroactiu.

7. Immobilitzat intangible

El moviment d'aquest epígraf del balanç en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

	Milers d'euros				
	31/12/2019	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	31/12/2020
Fons de comerç	-	-	-	48.188	48.188
Altres actius intangibles	13.244	4.701	-	1.722.450	1.740.395
Recerca i desenvolupament	-	134	-	-	134
Concessions administratives	1.324	-	-	1.592.444	1.593.768
Patents, llicències, marques i similars	6	-	-	35	41
Aplicacions informàtiques	11.914	4.567	-	29.581	46.062
Altre immobilitzat intangible	-	-	-	100.390	100.390
Amortització acumulada	(6.658)	(2.883)	-	(679.299)	(688.840)
Recerca i desenvolupament	-	(19)	-	-	(19)
Concessions administratives	(191)	(26)	-	(640.293)	(640.510)
Patents, llicències, marques i similars	(4)	(1)	-	-	(5)
Aplicacions informàtiques	(6.465)	(2.837)	-	(20.230)	(29.532)
Altre immobilitzat intangible	2	-	-	(18.776)	(18.774)
Fons de deteriorament	-	-	-	(12.640)	(12.640)
Total	6.586	1.818	-	1.078.699	1.087.103

	Milers d'euros					
	31/12/2018	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	Canvis de perímetre i Altres	31/12/2019
Fons de comerç	51.598	1	-	(53.368)	1.769	-
Altres actius intangibles	1.641.984	14.678	(264)	(1.645.167)	2.013	13.244
Concessions administratives	1.579.084	9.506	(163)	(1.588.096)	993	1.324
Patents, llicències, marques i similars	21	-	-	(15)	-	6
Aplicacions informàtiques	29.621	3.849	(5)	(21.744)	193	11.914
Altre immobilitzat intangible	33.258	1.323	(96)	(35.312)	827	-
Amortització acumulada	(544.184)	(32.649)	10	570.256	(91)	(6.658)
Concessions administratives	(515.520)	(26.448)	-	542.472	(695)	(191)
Patents, llicències, marques i similars	(2)	(2)	-	-	-	(4)
Aplicacions informàtiques	(19.411)	(3.531)	2	16.637	(162)	(6.465)
Altre immobilitzat intangible	(9.251)	(2.668)	8	11.147	766	2
Fons de deteriorament	(3.019)	(601)	-	3.637	(17)	-
Total	1.146.379	(18.571)	(254)	(1.124.642)	3.674	6.586

Concessions administratives

Al tancament de l'exercici 2020, l'epígraf *Concessions administratives* correspon, bàsicament, a les concessions per a l'explotació d'aparcaments. La valoració de l'actiu a reconèixer (valor de la concessió o valor del dret de cobrar als usuaris pel servei públic) com a contraprestació dels serveis de construcció o millora de les infraestructures es fa d'acord amb el que estableix la norma CINIIF 12 (vegeu Nota 3.3) i s'amortitza de forma lineal, segons els anys de durada de la concessió, a 31 de desembre de 2020. A causa de la consideració del negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras com a activitat interrompuda, aquests actius estaven registrats a l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda* a 31 de desembre de 2019 (vegeu Nota 21).

El detall de les principals concessions administratives per forma jurídica i geogràfica es presenta a la Nota 27.

Moviments de l'exercici

La columna 'Traspassos' correspon als actius intangibles del negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras, traspassats de l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda* el desembre de 2020 (vegeu Nota 21).

Durant l'exercici 2020, el Grup ha registrat dotacions per deteriorament per un import d'11.079 milers d'euros i reversions per deteriorament per un import de 867 milers d'euros a l'epígraf de *Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat* (vegeu Nota 22.7) del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt, tots ells pertanyents al negoci desenvolupat per Saba Infraestructuras. Durant l'exercici 2019, el Grup va registrar 1.050 milers d'euros en concepte de deteriorament.

Altra informació

Al tancament de l'exercici 2020 i 2019 hi ha registrades, minorant el cost dels actius intangibles, subvencions de capital per un import de 27.001 milers d'euros corresponents a actius concessionals principalment a Itàlia. La seva imputació lineal a resultats en funció de la vida útil de l'actiu finançat ha pujat a 511 milers d'euros (533 milers d'euros el 2019), reduint el càrrec per dotació a l'amortització de l'exercici.

A 31 de desembre de 2020 i 2019, hi ha béns totalment amortitzats encara en ús per un import de 54.307 i 50.259 milers d'euros, respectivament.

Durant l'exercici 2020, s'han registrat 218 milers d'euros en concepte de despeses financeres capitalitzades (161 milers d'euros el 2019) registrades a l'epígraf de *Resultat financer*, sent tots ells pertanyents al negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras.

El Grup té contractades pòlisses d'assegurança per cobrir els riscos als quals estan subjectes els béns de l'immobilitzat intangible. Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, no hi havia cap dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

A 31 de desembre de 2020 i 2019 no hi ha actius intangibles subjectes a garanties.

Hi ha una promesa d'hipoteca sobre el dret real dels aparcaments de Barcelona d'Aparcaments Municipals, S.A. vinculada al crèdit sindicat atorgat a aquesta societat.

Els contractes de concessió tenen en compte compromisos d'inversions en millores, addicionals a les ja registrades com a provisió per actuacions de reposició. A 31 de desembre de 2020 aquests compromisos pugen a 153.736 milers d'euros (156.109 milers d'euros el 2019) i corresponen a: aparcaments a Itàlia per un import de 133.708 milers d'euros (135.457 milers d'euros el 2019); Barcelona d'Aparcaments Municipals, S.A. per un import d'11.811 milers d'euros (12.056 milers d'euros el 2019), condicionats a l'existència de demanda que les justifiqui des del punt de vista econòmic; i Xile per 8.217 milers d'euros (8.595 milers d'euros el 2019) per la construcció d'un nou aparcament. En el cas d'Itàlia, inclouen inversions per un import de 126.014 milers d'euros (126.370 milers d'euros el 2019) corresponents al projecte a Villa Borghese, actualment en discussió amb l'ens concedent. Les xifres corresponents a l'exercici 2019 estan registrades a l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda*.

Test de deteriorament de la UGE de gestió d'aparcaments

El Grup Criteria calcula anualment el valor recuperable de l'UGE del Negoci de gestió d'aparcaments incorporant-hi les inversions en immobilitzat material relatives a aquest negoci d'acord amb el valor en ús, que s'ha determinat mitjançant el descompte dels fluxos d'efectiu que espera el Grup per als períodes de concessió. Seguint aquesta metodologia i tenint en consideració l'impacte en els mercats de la pandèmia de COVID-19, que és un fet detonant de possible indicatiu de deteriorament, el Grup ha efectuat les proves de deteriorament necessàries per avaluar el valor recuperable del negoci de gestió d'aparcaments i comprovar la correcció del valor pel qual consta registrat als comptes anuals de l'exercici 2020.

A les tasques dutes a terme a 31 de desembre de 2020, s'ha constatat, en comparació amb la realitat, que les projeccions utilitzades en el test anterior no haurien afectat les conclusions de l'anàlisi anterior, partint de les quals no es van fer dotacions per deteriorament en el compte de resultats consolidat.

Les hipòtesis utilitzades en la projecció de fluxos s'han basat en dades macroeconòmiques de cada país i sector, en línia amb fonts externes de reconegut prestigi. Així mateix, s'han utilitzat les hipòtesis següents:

- la taxa lliure de risc ajustada per la prima de risc país ha estat del 3,2%
- taxes de descompte individualitzades per a cada país que han oscil·lat entre el 4,4% i 7,4%
- en el cas d'aparcaments en concessió, les projeccions s'han efectuat fins a la data de venciment, i s'ha considerat la renovació del 60% de l'EBITDA en condicions de mercat, i
- en el cas dels aparcaments en propietat, s'ha considerat una taxa de creixement per calcular el valor residual del 2%.

El Grup Criteria fa una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives. En aquest sentit, de manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis clau del model: i) taxa sense risc: +0,5%, -0,5%; ii) taxa de descompte: +0,5%, -0,5%; iii) oscil·lacions del tipus de canvi.

8. Immobilitzat material

El moviment d'aquest epígraf del balanç en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

	Milers d'euros				
	31/12/2019	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	31/12/2020
Costos	77.419	675	(100)	217.754	295.748
Terrenys i Construccions	60.259	34	–	150.030	210.323
Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material	17.160	598	(100)	67.371	85.029
Immobilitzat en Curs i Bestretes	–	43	–	353	396
Amortització acumulada	(4.273)	(3.697)	87	(85.875)	(93.758)
Construccions	(109)	(1.247)	–	(35.033)	(36.389)
Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material	(4.164)	(2.450)	87	(50.842)	(57.369)
Fons de deteriorament	(10.840)	–	23	(2.702)	(13.519)
Terrenys i Construccions	(9.178)	–	–	(2.697)	(11.875)
Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material	(1.662)	–	23	(5)	(1.644)
Total	62.306	(3.022)	10	129.177	188.471

	Milers d'euros					31/12/2019
	31/12/2018	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	Canvis de perímetre i Altres	
Costos	269.391	3.294	(10.526)	(185.016)	276	77.419
Terrenys i Construccions	200.439	1.527	(9.557)	(131.528)	(622)	60.259
Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material	68.503	1.606	(817)	(52.989)	857	17.160
Immobilitzat en Curs i Bestretes	449	161	(152)	(499)	41	–
Amortització acumulada	(88.524)	(4.686)	9.868	79.711	(642)	(4.273)
Construccions	(41.913)	(1.917)	9.282	34.622	(183)	(109)
Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material	(46.611)	(2.769)	586	45.089	(459)	(4.164)
Fons de deteriorament	(2.805)	(10.839)	–	2.694	110	(10.840)
Terrenys i Construccions	(2.802)	(9.175)	–	2.692	107	(9.178)
Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Material	(3)	(1.664)	–	2	3	(1.662)
Total	178.062	(12.231)	(658)	(102.611)	(256)	62.306

Al tancament de l'exercici 2020, el capítol *Terrenys i construccions* correspon, bàsicament, als aparcaments que Saba Infraestructuras té en propietat i als actius i els terrenys relacionats amb el complex golfístic i el *beach club* de Mediterrànea Beach & Golf Community. A *Instal·lacions tècniques i Altre Immobilitzat material* es registren, principalment, les instal·lacions tècniques, els sistemes de control i d'exploració d'aquests aparcaments, així com els relacionats amb el complex golfístic i el *beach club*.

Moviments de l'exercici

A la columna de 'Traspassos' s'inclou el traspàs d'immobles de l'epígraf d'*Immobilitzat material* a l'epígraf d'*Inversions Immobiliàries* per un import net de 1.424 milers d'euros en ser destinades a lloguer. Així mateix, s'inclouen els actius materials corresponents al negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras traspassats de l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda* el desembre de 2020 per un import net de 130.601 milers d'euros (vegeu Nota 21).

Durant l'exercici 2020 no s'ha registrat cap deteriorament en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici (10.858 milers d'euros en l'exercici 2019) (vegeu Nota 22.7).

Altra informació

A 31 de desembre de 2020 i 2019, hi ha béns totalment amortitzats encara en ús per un import de 29.500 i 26.047 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2020 i 2019, no hi ha actius subjectes a contracte d'arrendament financer ni compromisos de construcció d'immobilitzat material.

La política del Grup és formalitzar pòlisses d'assegurances per cobrir els possibles riscos als quals estan subjectes els diversos elements del seu immobilitzat material. Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, no hi havia cap dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

9. Inversions immobiliàries

El moviment d'aquest epígraf del balanç en els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

	Milers d'euros				
	31/12/2019	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	31/12/2020
Costos	1.680.227	75.083	(1.800)	(1.616)	1.751.894
Terrenys i construccions	1.660.095	74.790	(1.746)	(1.220)	1.731.919
Altres inversions immobiliàries	20.132	293	(54)	(396)	19.975
Amortització acumulada	(160.122)	(13.862)	168	1.365	(172.451)
Construccions	(151.403)	(12.604)	144	1.260	(162.603)
Altres inversions immobiliàries	(8.719)	(1.258)	24	105	(9.848)
Fons de deteriorament	(382.254)	(21.897)	20.871	69	(383.211)
Terrenys i construccions	(382.254)	(21.897)	20.871	69	(383.211)
Total	1.137.851	39.324	19.239	(182)	1.196.232

	Milers d'euros				
	31/12/2018	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	31/12/2019
Costos	1.779.029	33.617	(20.330)	(112.089)	1.680.227
Terrenys i construccions	1.755.787	33.376	(19.934)	(109.134)	1.660.095
Altres inversions immobiliàries	23.242	241	(396)	(2.955)	20.132
Amortització acumulada	(157.378)	(13.831)	2.210	8.877	(160.122)
Construccions	(148.968)	(12.548)	2.018	8.095	(151.403)
Altres inversions immobiliàries	(8.410)	(1.283)	192	782	(8.719)
Fons de deteriorament	(469.630)	(19.790)	45.171	61.995	(382.254)
Terrenys i construccions	(469.630)	(19.790)	45.171	61.995	(382.254)
Total	1.152.021	(4)	27.051	(41.217)	1.137.851

Moviments de l'exercici

Les «altes» de l'exercici corresponen, bàsicament, a la compra d'un edifici d'oficines a Madrid, així com a la rehabilitació de diversos edificis a Barcelona.

Les «baixes» de l'exercici corresponen al cost de sòl i habitatges venuts durant l'exercici 2020 que han suposat uns beneficis abans d'impostos de 295 milers d'euros i estan registrats a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat* (vegeu Nota 22.7). A 31 de desembre de 2019, van suposar uns beneficis abans d'impostos de 2.030 milers d'euros.

A la columna «Traspassos» hi ha registrat el traspàs de diversos immobles de l'epígraf *Inversions Immobiliàries* a l'epígraf *Existències*, ja que s'han destinat a la venda. L'import net d'aquests traspassos ha pujat a 1.766 milers d'euros (41.052 milers d'euros al 2019) (vegeu Nota 12). Així mateix, s'inclou el traspàs d'immobles de l'epígraf *Immobilitzat material*, atès que s'han destinat al lloguer per un import net de

1.424 milers d'euros (vegeu Nota 8). A més, s'inclouen les inversions immobiliàries corresponents al negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras, traspassats de l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda* el desembre de 2020 per un import de 160 milers d'euros (vegeu Nota 21).

Durant l'exercici 2020, el Grup ha registrat dotacions per deteriorament del valor per un import de 21.897 milers d'euros (registrada com a alta del fons de deteriorament) i reversions del deteriorament de valor per un import de 19.975 milers d'euros (registrada com a baixa del fons de deteriorament) a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat* (vegeu Nota 22.7) del compte de pèrdues i guanys adjunt en aquelles inversions immobiliàries en què el valor recuperable determinat a partir de valoracions efectuades per tercers experts independents, ajustat d'acord amb un model intern de valoració, era inferior o superior, respectivament, al valor net comptabilitzat (19.790 i 39.295 milers d'euros de dotacions i reversions del deteriorament, respectivament, en l'exercici 2019).

Altra informació

El valor net comptable de les inversions immobiliàries que han generat rendes en els exercicis 2020 i 2019 puja a 991.329 i 1.020.643 milers d'euros, respectivament.

Els ingressos meritats per l'explotació en règim de lloguer de les inversions immobiliàries es registren a l'epígraf *Vendes i prestació de serveis* del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 22.1), i han pujat a 41.233 milers d'euros en l'exercici 2020 (42.001 en l'exercici 2019), mentre que les despeses associades registrades en el compte de pèrdues i guanys adjunt han pujat a 12.749 milers d'euros (14.507 en l'exercici 2019).

El valor raonable d'aquests, obtingut dels models interns del Grup a 31 de desembre de 2020 puja a 1.314.060 milers d'euros (1.234.021 milers d'euros a 31 de desembre de 2019). El valor raonable dels actius immobiliaris classificats com a inversions immobiliàries es classifica, partint de la jerarquia de valor raonable, com a Nivell 2.

La política del Grup és formalitzar pòlisses d'assegurances per cobrir els possibles riscos als quals estan subjectes els diversos elements de les seves inversions immobiliàries. Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, no hi havia cap dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

10. Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació

A continuació es presenta el desglossament de l'actiu de les participacions associades. El Grup no té cap participació en negocis conjunts a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Detall de participacions en entitats associades

Milers d'euros	31/12/2020	31/12/2019
CaixaBank, S.A.	9.838.099	9.941.626
Naturgy Energy Group, S.A.	2.422.675	3.039.036
The Bank of East Asia, Ltd. (*)	2.439.566	2.603.114
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. (*)	874.353	973.776
Resta de societats	36.831	119.986
Subtotal	15.611.524	16.677.538
Menys:		
Fons de deteriorament	(671.676)	(746.521)
Total	14.939.848	15.931.017

(*) Contravalor en euros del fons de comerç registrat en divises.

El detall de fons de comerç (abans del fons de deteriorament) inclosos en l'actiu de les participades associades, a 31 de desembre de 2020 i 2019, és el següent:

Detall de fons de comerç

Milers d'euros	31/12/2020	31/12/2019
The Bank of East Asia, LTD (*)	661.733	719.749
Naturgy Energy Group, S.A.	382.733	382.733
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. (*)	218.622	251.546
Altres	11.683	26.004
Total	1.274.771	1.380.032

(*) Contravalor en euros del fons de comerç registrat en divises.

A continuació, es presenten els moviments de l'epígraf d'*Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació* dels exercicis 2020 i 2019:

Moviments de participacions – 2020

Milers d'euros	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Fons de deteriorament	Total
Saldo a 31/12/2019	15.297.506	1.380.032	(746.521)	15.931.017
Compres i ampliacions de capital / Dotació per deteriorament	49.506	876	(2.517)	47.865
Vendes i reduccions de capital / Reversió fons de deteriorament	(5.041)	(1.843)	17.162	10.278
Resultat del període	380.379	–	–	380.379
Dividends declarats	(537.170)	–	–	(537.170)
Diferències de conversió	(247.125)	(90.941)	58.802	(279.264)
Ajustos de valoració de participades	(382.840)	–	–	(382.840)
Reclassificacions i d'altres (*)	(218.462)	(13.353)	1.398	(230.417)
Saldo a 31/12/2020	14.336.753	1.274.771	(671.676)	14.939.848

(*) Inclou, principalment, la variació de reserves de les participades associades i al traspàs de la participació mantinguda en Vithas a l'epígraf d'Actius no corrents mantinguts per a la venda.

Moviments de participacions el 2019

Milers d'euros	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Fons de deteriorament	Total
Saldo a 31/12/2018	14.997.403	1.493.316	(725.832)	15.764.887
Compres i ampliacions de capital / Dotació per deteriorament	29.618	391	(4.011)	25.998
Vendes i reduccions de capital / Reversió fons de deteriorament	(159.963)	(146.292)	1.026	(305.229)
Resultat del període	1.095.607	–	–	1.095.607
Dividends declarats	(644.985)	–	–	(644.985)
Diferències de conversió	84.193	31.898	(17.913)	98.178
Ajustos de valoració de participades	61.552	–	–	61.552
Reclassificacions i d'altres (*)	(165.919)	719	209	(164.991)
Saldo a 31/12/2019	15.297.506	1.380.032	(746.521)	15.931.017

(*) Inclou, principalment, la variació de reserves de les participades associades.

A continuació, es detallen les compres i vendes efectuades durant els exercicis 2020 i 2019:

Detall de compres i vendes – 2020

Compres i ampliacions de capital

Milers d'euros	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Total
CaixaBank, S.A.	45.318	–	45.318
The Bank of East Asia, Ltd.	3.653	–	3.653
Altres	535	876	1.411
Total	49.506	876	50.382

Vendes i reduccions de capital

Milers d'euros	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Deteriorament	Total
Naturgy Energy Group, S.A.	(3.596)	–	–	(3.596)
Altres	(1.445)	(1.843)	3.288	–
Total	(5.041)	(1.843)	3.288	(3.596)

Detall de compres i vendes el 2019

Compres i ampliacions de capital

Milers d'euros	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Deteriorament	Total
The Bank of East Asia, Ltd.	28.970	–	–	28.970
Altres	648	391	(4.011)	(2.972)
Total	29.618	391	(4.011)	25.998

Vendes i reduccions de capital

Milers d'euros	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Deteriorament	Total
Naturgy Energy Group, S.A.	(157.638)	(146.292)	–	(303.930)
Altres	(2.325)	–	1.026	(1.299)
Total	(159.963)	(146.292)	1.026	(305.229)

En l'exercici 2020, les variacions més rellevants han estat les següents:

CaixaBank, S.A.

Havent-se fet públic el Projecte Comú de Fusió formulat pels Consells d'Administració de CaixaBank, S.A. i Bankia, S.A. en data 18 de setembre de 2020, Criteria va manifestar que era del seu interès que la seva participació en CaixaBank, S.A., en cas de ser executada la fusió, es mantingués per damunt del 30,00%. Com a conseqüència, es van adquirir accions a mercat representatives d'un 0,43% del capital social de CaixaBank per un import total efectiu de 45.318 milers d'euros. Les Juntes d'Accionistes de Bankia, S.A. i CaixaBank, S.A. celebrades amb dates 1 i 3 de desembre de 2020, respectivament, han aprovat el Projecte Comú de Fusió, i s'espera que es formalitzi durant el primer trimestre del 2021.

A 31 de desembre de 2020, la participació del Grup Criteria en CaixaBank és del 40,43%.

Naturgy Energy Group, S.A.

El 23 de juliol de 2019, el Consell d'Administració de Naturgy Energy Group, S.A. va aprovar un programa de recompra d'accions pròpies fins al 30 de juny de 2020, publicat el 24 de juliol de 2019, amb una inversió màxima de 400 milions d'euros, representatives d'aproximadament el 2,1% del capital social per ser amortitzades. Aquest acord va ser ratificat per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 26 de maig de 2020. A 30 de juny de 2020 s'havien adquirit, en virtut d'aquest programa, un total de 14.508.345 accions pròpies (1,47% del capital social) a un preu mitjà de 20,6 euros per acció, cosa que representava un cost total aproximat de 299 milions d'euros.

El Consell d'Administració de Naturgy Energy Group, S.A., que va tenir lloc el 21 de juliol de 2020, va acordar la reducció de capital mitjançant l'amortització de 14.508.345 accions pròpies, d'1 euro de valor nominal cadascuna. Com a conseqüència de la reducció de capital, el percentatge de participació del Grup Criteria en Naturgy s'ha incrementat un 0,37% i ha implicat un impacte negatiu en les *Reserves Consolidades* del balanç consolidat del Grup Criteria per un import de -30.377 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2020, la participació del Grup Criteria en Naturgy és del 24,79% (a 31 de desembre de 2019, la participació era del 24,42%).

The Bank of East Asia, Ltd.

Durant l'exercici 2020, com a conseqüència de les ampliacions de capital efectuades per The Bank of East Asia, Ltd. en el marc de *scrip dividends*, el percentatge de participació de Criteria s'ha reduït un 0,06%.

A 31 de desembre de 2020, la participació de la Societat en The Bank of East Asia, Ltd. és del 17,44% (17,50% a 31 de desembre de 2019).

Vithas Sanidad, S.L.

Durant el segon semestre de l'exercici 2020, s'ha iniciat un procés de desinversió sobre el negoci d'hospitals que es manté a través de la participació en Vithas Sanidad, S.L., i la voluntat és que aquest finalitzi en un termini no superior a un any. En aquest sentit, Criteria ha traspassat la seva participació en Vithas Sanidad, S.L. a l'epígraf d'*Actius no corrents mantinguts per a la venda* (vegeu Nota 21).

Valor de cotització

A continuació, es facilita el percentatge de participació i el valor de cotització de les societats cotitzades classificades com a associades a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Principals societats que cotitzen en borsa

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	% part.	Valor cotització	% part.	Valor cotització
CaixaBank, S.A.	40,43%	5.080.626	40,00%	6.694.314
Naturgy Energy Group, S.A.	24,79%	4.557.179	24,42%	5.384.008
The Bank of East Asia, LTD (*)	17,44%	885.107	17,50%	1.011.540
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. (*)	9,10%	498.707	9,10%	663.346
Valor de cotització		11.021.619		13.753.208

(*) Contravalor en euros utilitzant el tipus de canvi de la cotització de mercat que publica el Banc Central Europeu l'últim dia del mes.

Deteriorament del valor de les participacions

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades, el Grup té establerta una metodologia per a l'avaluació trimestral d'indicadors que assenyalen l'aparició d'indicis de deteriorament en el valor registrat d'aquestes societats. Concretament, s'avalua l'evolució del negoci per a les participades i, si escau, la cotització de la societat durant el període considerat, així com els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut. A partir d'aquestes dades, el Grup determina el valor recuperable associat a la participació i, en cas que superi el valor registrat d'aquestes societats, es considera que no hi ha indicis de deteriorament.

A 31 de desembre de 2020, seguint aquesta metodologia i tenint en consideració l'impacte en els mercats de la pandèmia de la COVID-19 (vegeu Nota 4.1), sent aquest un fet detonant de possible indicati de deteriorament, el Grup Criteria ha efectuat proves de deteriorament per avaluar el valor recuperable de les seves participacions i comprovar la correcció del valor pel qual figuren registrades.

S'han utilitzat mètodes de valoració generalment acceptats, fonamentats bàsicament en l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu que s'espera que siguin generats per l'empresa participada, procedents tant de les seves activitats ordinàries com de la seva alienació o baixa en comptes. En la valoració no s'han considerat, en cap cas, potencials primes de control.

A continuació es resumeixen els rangs d'hipòtesis emprats:

	Participacions bancàries		Participacions industrials	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Mètode de valoració	Descompte de dividendes	Descompte de dividendes	Descompte de fluxos de caixa	Descompte de fluxos de caixa
Períodes de projecció	5 anys	5 anys	5 anys	5 anys
Taxa de descompte ¹	9,3% - 10,5%	9,2% - 10,8%	5,7%	6,5%
Taxa de creixement ²	1,6% - 3,5%	1,7% - 3,6%	1,5%	1,5%

¹ Calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys més la prima de risc país corresponent, més una prima de risc.

² Taxa de creixement utilitzada per calcular el valor residual més enllà del període cobert per les projeccions. Determinada en funció de les dades de l'últim període projectat i no superen mai l'increment del PIB nominal estimat per al país o països on les entitats participades desenvolupen la seva activitat.

Atès el grau d'incertesa d'aquestes hipòtesis, se'n fa una anàlisi de sensibilitat per tal de confirmar si l'import recuperable segueix excedint l'import en llibres de la participada. En aquest sentit i de manera complementària a l'escenari central considerat a les proves de deteriorament, s'han considerat variacions possibles a les hipòtesis principals, incloent-hi les diverses estratègies de negoci i de compte de resultats de les participades, per contrastar la resistència del valor d'aquestes participacions a escenaris més adversos.

Les anàlisis de sensibilitat efectuades són les següents:

- Per a les participacions bancàries: variacions possibles en les principals hipòtesis del model, entre d'altres, la taxa de descompte: -1%, -0,5%, +0,5%, +1%; la taxa de creixement: -1%, -0,5%, +0,5%, +1%; així com, entre altres, el ROE sostenible, el volum de negoci, el marge financer, les comissions, l'eficiència i el *cost of risk*.
- Per a les participacions industrials: variacions possibles en les principals hipòtesis clau del model, entre altres, la taxa de descompte: -0,3%, +0,2%; la taxa de creixement: -0,2%, +0,3%; i la taxa de rendibilitat estimada a llarg termini: -0,3%, +0,2%.

De les anàlisis de sensibilitat efectuades es desprèn que cap variació raonable a les hipòtesis clau resulta en un deteriorament significatiu.

De les anàlisis efectuades, i considerant la incertesa que ha creat en els mercats la pandèmia de la COVID-19, en data actual, així com sobre les diferents participades significatives del Grup, amb la informació pública

i l'exercici complet de valoració efectuat, no se n'ha derivat la necessitat de registrar deterioraments significatius addicionals sobre la cartera de participacions en entitats associades a 31 de desembre de 2020.

A continuació, es recullen els moviments del fons de deteriorament de participacions associades en els exercicis 2020 i 2019:

Moviment del fons de deteriorament de participacions en associades

Milers d'euros	31/12/2020	31/12/2019
Saldo a l'inici de l'exercici	746.521	725.832
Més:		
Dotacions a càrrec de resultats	2.517	4.011
Diferències de conversió	–	17.913
Menys:		
Reversions amb càrrec en resultats	(13.874)	(1.026)
Vendes i baixes	(3.288)	–
Diferències de conversió	(58.802)	–
Traspassos i altres	(1.398)	(209)
Saldo al final de l'exercici	671.676	746.521

Informació financera d'entitats integrades pel mètode de la participació

A l'Annex II s'informa del percentatge de participació, el capital social, les reserves, els resultats i dividendes a compte, altre patrimoni net, els dividendes meritats per la participació total, el valor en llibres de la participació directa, la cotització a 31 de desembre de 2020 i la cotització mitjana de l'últim trimestre del 2020, per a cadascuna de les participacions en entitats associades.

La informació financera resumida de les entitats associades significatives valorades pel mètode de la participació, d'acord amb les últimes dades disponibles en la data de preparació d'aquests comptes anuals, es mostra a continuació:

(xifres expressades en milions d'euros o en la moneda local corresponent)	CaixaBank	The Bank of East Asia (*)	GF Inbursa (*)	Naturgy Energy Group
Descripció de la naturalesa de les activitats	nota (1)	nota (2)	nota (3)	nota (4)
País de constitució i països on exerceix la seva activitat	Espanya	Hong Kong, la Xina	Mèxic	A Espanya i amb activitat rellevant a Llatinoamèrica (el Brasil, Mèxic i Xile)
Participació econòmica i mercantil a 31/12/2020	40,43%	17,44%	9,10%	24,79%
Dividends rebuts (en caixa) de la participada el 2020	167.477	29.822	–	339.625
Conciliació de la informació financera relacionada amb els ajustos a valor raonable en el moment de l'adquisició i els ajustos per diferències de polítiques comptables			Ajustos d'homogeneïtzació a les NIIF	
Informació financera resumida referida a 31/12/2020		(*)	(**)(**)	
Actius corrents	–	–	–	12.954
Actius no corrents (*)	451.520	884.420	522.829	26.591
Passius corrents	–	–	–	9.250
Passius no corrents (*)	426.242	770.624	366.067	19.030
Ingressos d'activitats ordinàries	8.409	17.310	37.590	15.345
Resultat del període d'operacions continuades	1.381	3.685	12.695	(31)
Resultat després d'impostos d'operacions discontinuades	–	–	–	–
Altres resultats globals	(740)	2.075	–	(754)
Resultat global total	641	5.760	12.695	(786)
Resultat net atribuït	1.381	3.614	12.662	(347)
Tipus de canvi a 31/12/2020	–	9,51	24,42	–
Tipus de canvi mitjà de l'exercici 2020	–	8,86	24,52	–
Informació financera resumida referida a 31/12/2019		(*)	(**)(**)	
Actius corrents	–	–	–	8.787
Actius no corrents (*)	391.414	865.198	485.133	32.351
Passius corrents	–	–	–	6.653
Passius no corrents (*)	366.263	755.560	337.301	20.510
Ingrés d'activitats ordinàries	8.605	19.755	37.967	20.761
Resultat del període d'operacions continuades	1.708	3.336	12.957	1.796
Resultat després d'impostos d'operacions discontinuades	–	–	–	–
Altres resultats globals	(76)	1.630	–	(136)
Resultat global total	1.632	4.966	12.957	1.661
Resultat net atribuït	1.705	3.260	12.926	1.401
Tipus de canvi a 31/12/2019	–	8,75	21,22	–
Tipus de canvi mitjà de l'exercici 2019	–	8,77	21,56	–

(*) Per a les entitats del sector bancari correspon al total d'actius o passius, segons correspongui.

(*) Informació financera en moneda local (a excepció del dividend de The Bank of East Asia i Grupo Financiero Inbursa, en euros).

(**) Informació financera sota normativa local.

⁽¹⁾ CaixaBank, fundat l'any 1904, és un grup financer amb un model de banca universal socialment responsable amb visió a llarg termini, basat en la qualitat, la proximitat i l'especialització, que ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, i que assumeix la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura; el seu posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal li permet tenir un rol clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

⁽²⁾ Fundat el 1918, és un grup financer líder a Hong Kong, pioner en innovació i serveis bancaris d'alt valor afegit per als seus clients a Hong Kong, la Xina i altres mercats rellevants arreu del món, amb una de les xarxes d'oficines més importants d'un banc estranger a la Xina.

⁽³⁾ És un dels grups líders en serveis financers a Mèxic, amb alta solidesa financera. Referent en banca corporativa, assegurances d'accidents i custòdia de valors. Té un model de serveis financers complet i totalment integrat, a través d'una sòlida força de vendes.

⁽⁴⁾ Naturgy és una multinacional espanyola del sector energètic, pionera en la integració del gas i l'electricitat, que opera en els mercats regulats i liberalitzats de gas i electricitat. És present a més de 20 països, amb més de 18 milions de clients, i disposa d'una potència instal·lada de 17 gigawatts, amb un mix diversificat de generació d'electricitat. El seu model de negoci, centrat en la creació de valor, està compromès amb el desenvolupament sostenible de la societat, i garanteix el subministrament d'energia competitiva, segura i amb el màxim respecte al medi ambient.

11. Actius financers no corrents i corrents

El detall dels saldos d'aquests epígrafs a 31 de desembre de 2020 i 2019 dels balanços de situació consolidats adjunts és el que es mostra a continuació:

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	3.729.849	–	3.257.099	–
<i>Instruments de capital</i>	3.729.849	–	3.257.099	–
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats	48.190	3.186	55.175	958
<i>Instruments de capital</i>	48.103	–	53.279	–
<i>Crèdits participatius</i>	87	3.186	1.896	958
Actius financers a cost amortitzat	34.804	53.906	34.955	68.677
Total	3.812.843	57.092	3.347.229	69.635

El venciment dels actius financers no corrents del Grup a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que es mostra a continuació:

31/12/2020

Tipus d'element financer	Venciment (en milers d'euros)			
	Entre 1 i 3 anys	De 3 a 5 anys	Més de 5 anys o sense venciment	Total
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	–	–	3.729.849	3.729.849
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats	87	–	48.103	48.190
Actius financers a cost amortitzat	3.259	14.593	16.952	34.804
Total	3.346	14.593	3.794.904	3.812.843

31/12/2019

Tipus d'element financer	Venciment (en milers d'euros)			
	Entre 1 i 3 anys	De 3 a 5 anys	Més de 5 anys o sense venciment	Total
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	–	–	3.257.099	3.257.099
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats	1.771	125	53.279	55.175
Actius financers a cost amortitzat	13.257	16.958	4.740	34.955
Total	15.028	17.083	3.315.118	3.347.229

11.1. Instruments de capital

El desglossament del moviment dels *Instruments de capital*, tenint en compte la naturalesa de les operacions, en els exercicis 2020 i 2019 és el que es mostra a continuació:

Milers d'euros	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats
Saldo a 31/12/2019	3.257.099	53.279
Compres i ampliacions de capital	676.230	8.637
Vendes	(108.022)	(8.002)
Ajustos a valor raonable transferits al compte de pèrdues i guanys (Nota 22.4)	–	(3.725)
Ajustos a valor raonable transferits a altre resultat global (Nota 15.5)	(60.406)	–
Imports transferits a reserves (Nota 15.5)	(30.717)	–
Traspassos i Altres ¹	(4.335)	(2.086)
Saldo a 31/12/2020	3.729.849	48.103

¹ Inclou dividendes registrats contra cost de cartera per un import de 4.335 milers d'euros.

Milers d'euros	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats
Saldo a 31/12/2018	1.790.048	30.896
Compres i ampliacions de capital	1.006.395	20.827
Vendes	(64.890)	(10.753)
Ajustos a valor raonable transferits al compte de pèrdues i guanys (Nota 22.4)	–	(277)
Ajustos a valor raonable transferits a altre resultat global (Nota 15.5)	605.042	–
Imports transferits a reserves (Nota 15.5)	(53.264)	–
Traspassos i Altres ¹	(26.232)	12.586
Saldo a 31/12/2019	3.257.099	53.279

¹ Inclou dividendes registrats contra cost de cartera per un import de 17.315 milers d'euros.

Les variacions més significatives en l'exercici 2020 dels *Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global* han estat les següents:

Cellnex Telecom, S.A.

L'agost de 2020, Criteria ha subscrit l'ampliació de capital efectuada per Cellnex mitjançant l'adquisició de 3.943.815 accions per un import de 155.584 milers d'euros, havent venut a mercat 4.394.930 drets per un import de 15.901 milers d'euros, sent l'import transferit a reserva de 10.857 milers d'euros.

Adicionalment, durant l'exercici 2020 s'han comprat a mercat 51.648 accions per un import de 2.570 milers d'euros i s'han venut a mercat 670.145 accions del capital social de Cellnex per un import de 32.538 milers d'euros, sent l'import transferit a reserves de 21.185 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2020, la participació de la Societat en Cellnex és del 4,77% (5,17% a 31 de desembre de 2019).

Altres

Durant l'exercici 2020, el Grup ha fet inversions en instruments de patrimoni corresponents a renda variable espanyola cotitzada i renda variable estrangera cotitzada per un import de 85.890 milers d'euros i 432.186 milers d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2020, la informació financera rellevant de les participacions més significatives classificades com a *Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global – instruments de capital* és:

Milers d'euros

Denominació social	Domicili	% de Participació	% Drets de vot	Patrimoni net	Últim resultat publicat
Suez, S.A. ⁽¹⁾	Tour CB21. 16, Place de l'Iris, 92040, París, La Défense (France)	5,91%	5,91%	8.049.414	(228.230)
Cellnex Telecom, S.A. ⁽¹⁾	Carrer Juan Esplandiú, 11-13, Madrid	4,77%	4,77%	8.932.741	(133.100)
Telefónica, S.A. ⁽¹⁾	Gran Vía, 28, 28013 Madrid	1,25%	1,25%	18.259.952	1.581.710

⁽¹⁾ La informació relativa al patrimoni net i últim resultat publicat és a 31/12/2020.

11.2. Actius financers a cost amortitzat

La composició del saldo d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que es detalla a continuació:

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Instruments de deute	8.000	15.748	19.500	5.311
Préstecs i altres crèdits	19.993	6.236	9.291	20.702
Imposicions a termini	–	185	–	–
Dividends pendents de cobrament	–	1.745	–	2.477
Altres actius financers	6.811	29.992	6.164	40.187
Total	34.804	53.906	34.955	68.677

Instruments de deute

Els moviments durant els exercicis 2020 i 2019 d'aquest epígraf del balanç han estat els següents:

	31/12/2019	Altes	Baixes i amortitzacions	Traspassos	31/12/2020
Renda fixa privada espanyola cotitzada	16.500	–	(8.500)	–	8.000
Renda fixa privada estrangera cotitzada	3.000	–	–	(3.000)	–
No corrent	19.500	–	(8.500)	(3.000)	8.000
Deute públic estranger	–	15.000	(15.000)	–	–
Renda fixa privada espanyola cotitzada	103	52	(103)	–	52
Renda fixa privada estrangera cotitzada	5.208	–	(5.208)	3.000	3.000
Pagarés	–	178.796	(166.100)	–	12.696
Corrent	5.311	193.848	(186.411)	3.000	15.748

	31/12/2018	Altes	Baixes i amortitzacions	Traspassos	31/12/2019
Deute públic espanyol	5.413	–	(5.413)	–	–
Deute públic estranger	–	–	–	–	–
Renda fixa privada espanyola cotitzada	20.000	–	(3.500)	–	16.500
Renda fixa privada estrangera cotitzada	5.221	3.000	–	(5.221)	3.000
No corrent	30.634	3.000	(8.913)	(5.221)	19.500
Deute públic espanyol	20.013	–	(20.013)	–	–
Deute públic estranger	46.526	129	(46.655)	–	–
Renda fixa privada espanyola cotitzada	15.139	497	(15.533)	–	103
Renda fixa privada estrangera cotitzada	133	73	(219)	5.221	5.208
Corrent	81.811	699	(82.420)	5.221	5.311

El Grup ha registrat aquests actius a cost amortitzat, ja que es tracta d'instruments de deute, amb una data de venciment fixada, cobraments de quantia determinada, que es negocien en un mercat actiu i que el Grup té la intenció efectiva i la capacitat de conservar fins al venciment.

Les alienacions efectuades pel Grup durant l'exercici 2020 han generat un resultat en el compte de pèrdues i guanys consolidat de 23 milers d'euros (295 milers d'euros el 2019) registrat sota l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers*.

Préstecs i altres crèdits

El detall d'aquest capítol recull els conceptes següents:

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Préstecs i altres crèdits a tercers	19.993	300	3.291	221
Crèdits a l'Accionista Únic (Nota 25)	–	6.004	6.000	20.549
Deteriorament préstecs i altres crèdits a tercers	–	(68)	–	(68)
Total	19.993	6.236	9.291	20.702

Préstecs i altres crèdits

A 31 de desembre de 2020, a causa del fet que el negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructures ha deixat de considerar-se com a mantingut per a la venda (vegeu Nota 21), s'han classificat 16.258 milers d'euros al capítol *Préstecs i altres crèdits* (dels quals 16.170 milers d'euros són no corrents i 88 milers d'euros són corrents) des de l'epígraf *Actius No corrents Mantinguts per a la Venda* corresponents a aquest negoci.

Crèdits a l'Accionista Únic

En l'exercici 2013, es va subscriure un conveni entre, una banda, el Council of Europe Development Bank (d'ara endavant, el CEB), i d'altra banda, CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa" mitjançant el qual el CEB otorgava una línia de finançament a la Fundació Bancària "la Caixa" per un import màxim de 100.000 milers d'euros i instrumentalitzat a través de CaixaBank. Aquest conveni està associat al desenvolupament del Projecte LD 1785 (2012) relatiu al finançament parcial i indirecte de projectes de Programes Socioeducatius per a la Igualtat d'Oportunitats de l'Obra Social "la Caixa".

En data 8 de febrer de 2018, CaixaBank va cedir a Criteria la seva posició contractual en el conveni descrit anteriorment. Com a conseqüència, a 31 de desembre de 2020, Criteria té atorgats crèdits a l'Accionista Únic per un import de 6.000 milers d'euros i, al seu torn, té préstecs rebuts pel CEB per aquest mateix

import, registrats als epígrafs *Actius financers a cost amortitzat – Crèdits a l'Accionista Únic* i *Passius financers – Deutes amb entitats de crèdit* del balanç consolidat adjunt. Aquests crèdits estan classificats com a corrents en el balanç consolidat adjunt (a 31 de desembre de 2019, 6.000 no corrents i 20.000 milers d'euros com a corrents, respectivament).

Deteriorament de valor préstecs i altres crèdits

Al tancament de l'exercici el Grup ha revisat la necessitat de fer dotacions per deteriorament per als actius valorats a cost amortitzat. Els actius financers a cost amortitzat estan subjectes al càlcul del deteriorament per pèrdua esperada, tal com indica la NIIF 9. El Grup ha fet l'anàlisi partint del model general que estableix la norma (vegeu Nota 3.7.3).

De l'anàlisi esmentada, durant l'exercici 2020 no s'ha registrat cap deteriorament a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers* del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (a 31 de desembre de 2019 no es va registrar cap deteriorament).

Altres actius financers

El detall d'aquest epígraf del balanç consolidat adjunt a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que es mostra a continuació:

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Dipòsits constituïts en garantia	–	27.280	–	39.020
Fiances constituïdes	4.966	1.190	5.753	1.167
Altres actius financers	1.845	1.522	411	–
Total	6.811	29.992	6.164	40.187

A 31 de desembre de 2020, els dipòsits constituïts en garantia dipositats a CaixaBank pugen a 2.100 milers d'euros (11.340 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) (vegeu Nota 25).

11.3. Valor raonable dels actius financers

A continuació es presenta, a 31 de desembre de 2020 i 2019, el valor raonable dels principals actius financers classificats com a corrents i no corrents en el balanç consolidat adjunt, així com el seu valor en llibres:

Actius financers

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	3.729.849	3.729.849	3.257.099	3.257.099
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats	51.376	51.376	56.133	56.133
Instruments de deute	23.748	23.835	24.811	25.456
Préstecs i altres crèdits	26.229	26.229	29.993	29.993
Imposicions a termini	185	185	–	–
Total	3.831.387	3.831.474	3.368.036	3.368.681

El desglossament dels instruments financers que ha mantingut el Grup a 31 de desembre de 2020 i 2019 en funció del mètode de càlcul és el següent:

Valor raonable d'Actius financers

Milers d'euros	31/12/2020			31/12/2019		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	3.679.299	–	50.550	3.206.549	–	50.550
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats	5.374	–	46.002	9.592	–	46.541
Instruments de deute	11.139	12.696	–	25.456	–	–
Préstecs i altres crèdits	–	–	26.229	–	–	29.993
Imposicions a termini	–	–	185	–	–	–
Total	3.695.812	12.696	122.966	3.241.597	–	127.084

El procés de determinació del valor raonable establert pel Grup assegura que els instruments són valorats adequadament (vegeu Nota 3.7.2).

No s'han produït transferències o reclassificacions entre nivells durant els exercicis 2020 i 2019.

A continuació es facilita el valor de cotització de la participació en les societats cotitzades principals (Nivell 1) a 31 de desembre de 2020 i 2019, classificades com a *Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital* en considerar-se que el Grup no hi exerceix una influència significativa:

Valor de cotització de les principals societats cotitzades

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	% part.	Valor cotització	% part.	Valor cotització
Suez, S.A.	5,91%	601.935	5,97%	500.437
Cellnex Telecom, S.A.	4,77%	1.140.997	5,17%	763.695
Telefónica, S.A.	1,25%	216.026	1,23%	396.730
Renda variable espanyola		399.190		503.939
Renda variable estrangera		1.321.151		1.041.748
Valor de cotització		3.679.299		3.206.549

Moviments d'actius financers de Nivell 3

Els moviments que s'han produït en l'exercici 2020 en els saldos del Nivell 3 dels instruments de capital, tant valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global com valorats a valor raonable amb canvis en resultats, i dels crèdits participatius valorats a valor raonable amb canvis en resultats, es detallen a continuació:

Moviments de Nivell 3

Milers d'euros	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats – Instruments de capital	Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats – Crèdits participatius ¹
Saldo a 31/12/2019	50.550	43.687	2.854
Compres, altes i ampliacions de capital	–	8.637	1.742
Vendes, amortitzacions i capitalitzacions	–	(6.297)	(2.692)
Ajustos a valor raonable transferits al compte de pèrdues i guanys	–	(1.212)	1.369
Imports transferits a reserves	–	–	–
Traspassos i Altres	–	(2.086)	–
Saldo a 31/12/2020	50.550	42.729	3.273

¹A 31 de desembre de 2020 els crèdits participatius atorgats a empreses associades pugen a 420 milers d'euros (a 70 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) (vegeu Nota 25).

12. Existències

El detall i el moviment dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts és el que es mostra a continuació:

	Milers d'euros				31/12/2020
	31/12/2019	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	
Terrenys, solars i promocions	3.327.200	72.041	(276.451)	3.437	3.126.227
Altres existències	131	68	(64)	1.680	1.815
Bestretes a proveïdors	2.381	24.308	(25.672)	157	1.174
Fons de deteriorament	(1.860.621)	(70.187)	191.548	(2.132)	(1.741.392)
Total	1.469.091	26.230	(110.639)	3.142	1.387.824

	Milers d'euros					31/12/2019
	31/12/2018	Altes i dotacions	Baixes, utilitzacions i reversions	Traspassos	Reclassificacions i Altres	
Terrenys, solars i promocions	3.601.899	57.582	(378.703)	46.422	–	3.327.200
Altres existències	1.863	93	(160)	(1.665)	–	131
Bestretes a proveïdors	4.455	49.664	(51.274)	(475)	11	2.381
Fons de deteriorament	(2.017.677)	(88.165)	315.601	(70.380)	–	(1.860.621)
Total	1.590.540	19.174	(114.536)	(26.098)	11	1.469.091

En aquest epígraf del balanç consolidat s'inclouen, bàsicament, terrenys, immobles en curs de construcció i immobles acabats que el Grup té amb el propòsit de vendre'ls en el curs normal de les activitats del seu negoci.

Moviments de l'exercici

Les baixes de l'exercici corresponen a l'alienació de terrenys i solars i immobles acabats procedents de l'activitat immobiliària amb un cost net de 129.944 milers d'euros, havent-se obtingut uns beneficis de 33.514 milers d'euros (15.008 milers d'euros en l'exercici 2019).

El Grup ha traspassat diversos immobles de l'epígraf *Inversions Immobiliàries* a l'epígraf *Existències*, ja que s'han destinat a la venda. L'import total d'aquests traspassos ha pujat a 1.766 milers d'euros (vegeu Nota 9). Així mateix, s'inclouen les *Existències* corresponents al negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras traspassats de l'epígraf *Actius no corrents mantinguts per a la venda* el desembre de 2020 per un import de 1.376 milers d'euros (vegeu Nota 21).

Durant l'exercici 2020, el Grup ha registrat dotacions per deteriorament del valor per un import de 70.187 milers d'euros (registrada com a alta del fons de deteriorament) i reversions del deteriorament de valor per un import de 45.104 milers d'euros (registrada com a reversió del fons de deteriorament) a l'epígraf *Cost de vendes – Aprovisionaments* del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu Nota 22.2) en aquelles existències en què el valor recuperable determinat a partir de valoracions efectuades per tercers experts independents, ajustat amb un model intern de valoració, era inferior o superior, respectivament, al valor net comptabilitzat. Durant l'exercici 2019, el Grup va registrar 88.166 i 91.564 milers d'euros de dotacions i reversions del deteriorament, respectivament.

Altra informació

Els actius immobiliaris classificats sota l'epígraf *Existències* es valoren d'acord amb models interns de determinació del valor recuperable els quals utilitzen com a *input* valoracions actualitzades. El mètode de valoració d'aquests actius es descriu a la Nota 3. El valor raonable d'aquests, obtingut dels models interns del Grup a 31 de desembre de 2020, puja a 1.549.229 milers d'euros (1.609.807 milers d'euros el 2019).

El Grup té contractades pòlisses d'assegurança per cobrir els riscos als quals estan subjectes les existències. Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, no hi havia cap dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

13. Deutors i altres comptes per cobrar

El detall dels saldos d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat adjunt és el que es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Clients per vendes i prestació de serveis	19.930	7.669
Clients empreses associades (Nota 25)	383	1.571
Saldos deutors amb l'Accionista Únic (Nota 25)	534	615
Actius fiscals (Nota 20)	57.685	64.937
Deutors per consolidació fiscal (Nota 20 i 25)	57.296	591.152
Altres deutors	925	28
Total	136.753	665.972

El saldo de l'epígraf *Clients per vendes i prestació de serveis* inclou els saldos de clients amb tercers propis de l'activitat del Grup. Durant l'exercici s'han registrat 1.112 milers d'euros (1.700 milers d'euros el 2019) com a import net resultant dels deterioraments i reversions de crèdits per operacions comercials (vegeu Nota 22.6).

A l'epígraf *Actius fiscals* s'inclouen els imports pagats a compte de l'impost de societats, així com la periodificació de l'ingrés de l'impost de societats corresponent a l'exercici 2020. Dels conceptes anteriors, 41.768 milers d'euros (55.802 milers d'euros el 2019) són mantinguts amb la capçalera del grup fiscal, CaixaBank (vegeu Nota 25). També s'hi inclouen els crèdits a les administracions públiques en concepte d'IVA i IRPF (vegeu Nota 20).

A l'epígraf *Deutors per consolidació fiscal* es registra la posició deutora derivada de la liquidació definitiva de l'Impost de Societats de l'exercici 2019 de Criteria, mantinguda amb la capçalera del grup fiscal, CaixaBank (vegeu Nota 25).

14. Efectiu i altres equivalents d'efectiu

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el saldo d'aquest epígraf i el detall de l'interval del tipus d'interès de cadascun d'aquests epígrafs és com segueix:

Tipus de contracte	Milers d'euros			
	31/12/2020	Tipus d'interès mitjà	31/12/2019	Tipus d'interès mitjà
Efectiu	2.695	–	3	–
Comptes corrents	965.458	0%	472.174	0%
Imposicions a menys de 3 mesos	52.504	0,55%	26.021	0,73%
Total	1.020.657		498.198	

Els interessos meritats relacionats amb l'efectiu i equivalents pugen a 467 milers d'euros en l'exercici 2020 (391 milers d'euros en l'exercici 2019) i estan registrats en el de l'epígraf d'*Ingressos financers* (vegeu Nota 22.8).

Durant l'exercici 2020 s'han contractat dipòsits en moneda estrangera la conversió a euros de la qual a tancament de 31 de desembre de 2020 ha generat diferències negatives de canvi de 6.691 milers d'euros, registrats a l'epígraf *Despeses financeres – Diferències negatives de canvi* del Compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt. Sobre aquests dipòsits s'han contractat permutes de tipus de canvi que han vençut durant l'exercici i per les quals s'ha registrat un ingrés de 4.939 milers d'euros a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers* del Compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 22.8).

A causa de l'actual entorn de baixos tipus d'interès o fins i tot negatius, determinades entitats bancàries han decidit cobrar comissions de custòdia pels saldos dipositats en euros. Durant l'exercici 2020, s'han meritat 553 milers d'euros per aquest concepte i figuren registrats a l'epígraf *Altres despeses d'explotació* del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

El venciment de la totalitat del saldo corresponent a l'epígraf *Efectiu i altres equivalents d'efectiu* és inferior a 3 mesos.

A 31 de desembre de 2020, hi ha comptes pignorats que pertanyen al negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras, per un import de 34.760 milers d'euros, incloent comptes operatius, comptes bancaris d'ús restringit, comptes de reserva de deute així com altres comptes específics.

15. Patrimoni net

A 31 de desembre de 2020 i 2019, la composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços consolidats adjunts és la següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Capital social	1.834.166	1.834.166
Prima d'emissió	1.954.519	2.344.519
Reserves	15.020.762	14.217.991
Altres aportacions de socis	16.800	16.800
Resultat atribuït al Grup	313.844	1.098.209
Dividend a compte lliurat	–	(170.000)
Ajustos en patrimoni per valoració	(674.087)	73.317
Interessos minoritaris	144.957	153.749
Total	18.610.961	19.568.751

A l'Estat total de canvis en el patrimoni net consolidat es detallen els moviments esdevinguts en els exercicis 2020 i 2019. A continuació, s'amplien i es comenten els fets més significatius.

15.1. Capital social

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el capital social de Criteria està representat per 45.854.145 accions de 40 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades.

15.2. Prima d'emissió

L'Accionista Únic, en les seves reunions dels dies 6 de febrer, 21 de maig, 28 de juliol, 1 d'octubre i 1 de desembre de 2020, va acordar la distribució de dividends amb càrrec a Prima d'emissió per uns imports de 75.000, 75.000, 120.000, 100.000 i 20.000 milers euros, respectivament. Tots els dividends van ser pagats a la Fundació Bancària "la Caixa" el 2020.

La Llei de Societats de Capital permet expressament utilitzar el saldo de la prima d'emissió per ampliar capital i no estableix cap restricció respecte a la disponibilitat del saldo.

15.3. Reserves

A continuació, es detallen els moviments de l'epígraf *Reserves* a 31 de desembre de 2020 i 2019:

	Milers d'euros			Total Reserves
	Reserva legal	Reserves de la Societat Dominant	Reserves de consolidació	
Situació a 31/12/2019	366.833	13.889.722	(38.564)	14.217.991
Aplicació de benefici de l'exercici anterior (Nota 15.4)	–	465.457	462.752	928.209
Resultat de vendes d'instruments de capital	–	–	27.353	27.353
Variació de reserves de societats consolidades pel mètode de la participació (*)	–	–	(149.713)	(149.713)
Variació de reserves de societats consolidades pel mètode d'integració global	–	–	(3.078)	(3.078)
Total a 31/12/2020	366.833	14.355.179	298.750	15.020.762

(*) Les reserves generades segons el mètode de la participació el 2020 corresponen principalment a CaixaBank, S.A., The Bank of East Asia, LTD, Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. i Naturgy Energy Group, S.A.

	Milers d'euros			Total Reserves
	Reserva legal	Reserves de la Societat Dominant	Reserves de consolidació	
Situació a 31/12/2018	366.833	11.830.436	1.031.635	13.228.904
Aplicació de benefici de l'exercici anterior (Nota 15.4)	–	2.309.286	(981.996)	1.327.290
Repartiment de reserves a l'Accionista Únic	–	(50.000)	–	(50.000)
Dividends complementaris distribuïts a l'Accionista Únic (Nota 15.4)	–	(200.000)	–	(200.000)
Resultat de vendes d'instruments de capital	–	–	50.959	50.959
Variació de reserves de societats consolidades pel mètode de la participació (*)	–	–	(138.546)	(138.546)
Variació de reserves de societats consolidades pel mètode d'integració global	–	–	(616)	(616)
Total a 31/12/2019	366.833	13.889.722	(38.564)	14.217.991

(*) Les reserves generades segons el mètode de la participació el 2019 corresponen principalment a CaixaBank, S.A., The Bank of East Asia, LTD, Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. i Naturgy Energy Group, S.A.

Reserva legal

D'acord amb el Text Refós de la Llei de Societats de Capital, les societats que obtinguin en l'exercici econòmic beneficis hauran de dotar el 10% d'aquest benefici a la reserva legal fins que aquesta arribi, com a mínim, al 20% del capital social. Mentre no superi el límit indicat, només es podrà destinar a la compensació de pèrdues en el cas que no hi hagi altres reserves disponibles per a aquesta finalitat.

La reserva legal es podrà utilitzar per augmentar el capital social en la part del seu saldo que excedeixi el 10% de capital social ja augmentat.

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, aquesta reserva està constituïda completament.

15.4. Distribució del resultat

La distribució del resultat de Criteria de l'exercici 2020, que el Consell d'Administració proposarà al seu Accionista Únic perquè l'aprovi, es presenta a continuació, juntament amb la de l'exercici 2019, que va ser aprovada per l'Accionista Únic el 21 de maig de 2020.

	Milers d'euros	
	2020	2019
Base de repartiment:		
Pèrdues i guanys	222.542	635.457
Distribució:		
A reserva voluntària	222.542	465.457
A dividends a compte	–	170.000
Total	222.542	635.457

15.5. Ajustos en patrimoni per valoració

Partides que no es reclassificaran al resultat de l'exercici:

Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital

Aquest epígraf dels balanços consolidats adjunts recull l'import, net de l'efecte fiscal, de les diferències entre el valor de mercat i el cost d'adquisició (plusvàlues i minusvàlues netes) dels instruments de capital classificats a la cartera *Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global*, que s'han de classificar com a part integrant del patrimoni. Així mateix, inclou les pèrdues o guanys derivats de les diferències de canvi d'aquests instruments de capital.

Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades

En aquest epígraf es recullen els ajustos per valoració que no es reclassificaran al resultat de l'exercici que han tingut lloc a les entitats associades i negocis conjunts integrats pel mètode de la participació.

Partides que es reclassificaran al resultat de l'exercici:

Conversió de divises

Aquest epígraf dels balanços consolidats recull l'import net de les diferències de canvi amb origen a les partides no monetàries, el valor raonable de les quals s'ajusta amb contrapartida en el patrimoni net, així com les diferències que es produeixen en convertir a euros els saldos de les monedes funcionals de les entitats consolidades pel mètode global o pel mètode de la participació, la moneda funcional de les quals és diferent de l'euro.

Cobertures dels fluxos d'efectiu

Aquest epígraf dels balanços consolidats adjunts recull l'import, net de l'efecte fiscal, de les variacions de valor dels derivats financers designats com a instruments de cobertura en cobertures de fluxos d'efectiu, a la part de les esmentades variacions considerades com a cobertura eficaç.

Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades

En aquest epígraf dels balanços consolidats es recullen els ajustos per valoració, els ajustos per fluxos d'efectiu i per diferències de canvi que tenen lloc a les entitats associades i negocis conjunts integrats pel mètode de la participació.

El moviment del saldo d'aquest epígraf en els exercicis 2020 i 2019 és el que es presenta a continuació:

	Saldo a 31/12/2019	Imports transferits a reserves (després d'impostos)	Passius/Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració (abans d'impostos)	Altres	Saldo a 31/12/2020
<i>Elements que no es reclassificaran a resultats</i>	(75.967)	(27.353)	6.701	(307.306)	–	(403.925)
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital	470.799	(27.353)	6.701	(60.406)	–	389.741
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	(546.766)	–	–	(246.900)	–	(793.666)
<i>Elements que es poden reclassificar a resultats</i>	149.284	–	(1.294)	(418.152)	–	(270.162)
Conversió de divises	178.090	–	–	(287.762)	–	(109.672)
Cobertures de fluxos d'efectiu (Nota 18.3)	(16.149)	–	(1.294)	5.550	–	(11.893)
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	(12.657)	–	–	(135.940)	–	(148.597)
Total	73.317	(27.353)	5.407	(725.458)	–	(674.087)

	Saldo a 31/12/2018	Imports transferits a reserves (després d'impostos)	Passius/Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració (abans d'impostos)	Altres	Saldo a 31/12/2019
Elements que no es reclassifiquen a resultats	(443.172)	(50.959)	(54.613)	473.650	(873)	(75.967)
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global – Instruments de capital	(28.671)	(50.959)	(54.613)	605.042	–	470.799
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	(414.501)	–	–	(131.392)	(873)	(546.766)
Elements que es poden reclassificar a resultats	(135.881)	–	3.367	285.455	(3.657)	149.284
Conversió de divises	72.869	–	–	105.221	–	178.090
Cobertures de fluxos d'efectiu (Nota 18.3)	(8.864)	–	3.367	(10.652)	–	(16.149)
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	(199.886)	–	–	190.886	(3.657)	(12.657)
Total	(579.053)	(50.959)	(51.246)	759.105	(4.530)	73.317

15.6. Interessos minoritaris

Corresponen a les participacions dels socis minoritaris en el valor patrimonial i en els resultats de l'exercici de les societats del Grup que s'han consolidat pel mètode d'integració global i pel mètode de la posada en equivalència.

El moviment dels exercicis 2020 i 2019 en el balanç consolidat és el següent:

	Milers d'euros				
	Reserva de Minoritaris	Resultat assignat a Minoritaris	Dividends a compte distribuïts	Ajustos per valoració	Total Fons Propis atribuïts a minoritaris
Situació a 31/12/2019	145.861	19.622	(10.747)	(987)	153.749
Aplicació de benefici exercici anterior a Reserves de minoritaris	8.875	(19.622)	10.747	–	–
Altres moviments de Reserves i ajustos per valoració	(4.782)	–	–	129	(4.653)
Benefici de l'exercici atribuït a minoritaris	–	(4.139)	–	–	(4.139)
Situació a 31/12/2020	149.954	(4.139)	–	(858)	144.957

	Milers d'euros				
	Reserva de Minoritaris	Resultat assignat a Minoritaris	Dividends a compte distribuïts	Ajustos per valoració	Total Fons Propis atribuïts a minoritaris
Situació a 31/12/2018	502.834	387.157	(413.481)	(18.587)	457.923
Aplicació de benefici exercici anterior a Reserves de minoritaris	(26.324)	(387.157)	413.481	–	–
Dividends complementaris distribuïts a minoritaris	(8.031)	–	–	–	(8.031)
Per sortida de minoritaris a Energia Boreal en el Grup Criteria (Nota 5)	(315.635)	–	–	15.977	(299.658)
Altres moviments de Reserves i ajustos per valoració	(6.983)	–	–	1.623	(5.360)
Benefici de l'exercici atribuït a minoritaris	–	19.622	(10.747)	–	8.875
Situació a 31/12/2019	145.861	19.622	(10.747)	(987)	153.749

A continuació, es relacionen les empreses dependents del Grup Criteria en què algun accionista minoritari participa, al final de l'exercici 2020 i 2019, en una proporció igual o superior al 10% del capital de la participada:

Empreses dependents amb accionistes minoritaris amb participació igual o superior al 10%

Societat dependent	Accionista minoritari	Participació de l'accionista minoritari	
		31/12/2020	31/12/2019
Caixa Innvierte Industria, SCR, RS, SA	Innvierte Economía Sostenible, S.R.C., R.S., S.A.	39,14%	39,14%
Caixa Capital TIC II FCR RS	Fond ICO Global FCR	34,69%	34,69%
Caixa Innvierte Biomed II SCR RS	Innvierte Economía Sostenible, S.R.C., R.S., S.A.	42,85%	42,85%
Caixa Capital Micro II FCR RS	Fond ICO Global FCR	42,89%	42,89%
Caixa Innvierte Start FCR	Innvierte Economía Sostenible, S.R.C., R.S., S.A.	40,28%	40,28%

16. Ingressos diferits

A 31 de desembre de 2020 i 2019, la composició del saldo d'aquest epígraf del balanç consolidat adjunt és la següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Subvencions oficials de capital	26.387	10.313
Altres ingressos diferits	12.571	–
Total	38.958	10.313

L'epígraf *Subvencions oficials de capital* correspon principalment a subvencions rebudes pels corresponents governs autonòmics per desenvolupar l'activitat de promoció d'habitatge de Protecció Oficial per períodes de 10 o 25 anys, duta a terme per la societat Vivienda Asequible Arrendamiento y Servicios, S.L.

De conformitat amb el que disposa la normativa en vigor d'aplicació, Vivienda Asequible Arrendamiento y Servicios, S.L. té dret a l'accés a finançament per a l'adquisició de solars i promoció d'habitatges destinats a l'arrendament en règim de Protecció Oficial. El Grup reconeix aquestes subvencions en el compte de pèrdues i guanys consolidat de manera lineal durant els períodes esmentats perquè entén que el fet subvencionat és la prestació de facilitats d'arrendament en règim de protecció oficial. En aquest sentit, en l'exercici 2020 el Grup ha registrat subsidiacions en el compte de pèrdues i guanys consolidat per aquest concepte per un import de 4.177 milers d'euros (4.288 milers d'euros en l'exercici 2019).

L'epígraf *Altres ingressos diferits* correspon, bàsicament, a Espanya per un import de 10.857 milers d'euros (11.128 milers d'euros el 2019 registrats a l'epígraf de *Passius vinculats a actius no corrents mantinguts per a la venda*), principalment per la cessió d'ús d'immobles situats a la superfície d'un aparcament en concessió, i de places en cessió d'ús.

Adicionalment, dins l'epígraf d'*Altres passius corrents* s'inclouen ingressos diferits a curt termini per un import de 2.231 milers d'euros (2.776 milers d'euros el 2019 registrats a l'epígraf de *Passius vinculats a actius no corrents mantinguts per a la venda*) (vegeu Nota 18).

Els ingressos que corresponen a les places en cessió d'ús o d'immobles s'imputen a resultats linealment durant la vida de les concessions corresponents a Espanya, fins al 2054.

En l'exercici 2020 s'ha imputat per aquests conceptes a compte de resultats 565 milers d'euros (562 milers d'euros el 2019).

17. Provisions no corrents i corrents

A 31 de desembre de 2020 i 2019, la composició dels saldos d'aquests epígrafs del balanç consolidat entre corrent i no corrent és la següent:

	Milers d'euros			
	31/12/2020		31/12/2019	
	No corrent	Corrent	No corrent	Corrent
Provisions per a pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	2.439	–	–	–
Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents	442	–	769	–
Provisions per substitució i cànon	130.062	17.262	–	–
Processos judicials en curs	4.592	–	741	–
Altres provisions	21.174	4.495	20.074	308
Total	158.709	21.757	21.584	308

Provisions per substitució i cànon

El Grup inclou les provisions per substitució i cànon, procedents del negoci desenvolupat per Saba Infraestructuras, a les quals haurà de fer front durant tota la durada de les concessions administratives que tingui atorgades. En el marc de l'aplicació de la CINIIF 12 segons el model de l'intangible, s'han determinat les intervencions futures a les quals haurà de fer front la concessionària fruit de l'ús de les infraestructures, per mantenir-les i restablir-les, per a la qual cosa s'han registrat les provisions corresponents, sobre la base de la millor estimació possible del desemborsament requerit.

A 31 de desembre de 2020, a causa del fet que el negoci de gestió d'aparcaments que desenvolupa Saba Infraestructuras ha deixat de considerar-se com a mantingut per a la venda (vegeu Nota 21), aquestes provisions estan registrades als epígrafs del balanç consolidat «Provisions no corrents i corrents».

18. Passius financers no corrents i corrents

A 31 de desembre de 2020 i 2019, la composició del saldo d'aquests epígrafs del balanç consolidat adjunt és la següent:

	Milers d'euros			
	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables	5.583.386	72.663	4.628.761	213.338
Altres passius financers	167.290	67.426	9.877	4.953
Instruments financers derivats	30.140	1.223	33.045	2.397
Total	5.780.816	141.312	4.671.683	220.688

18.1. Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables

El detall del saldo d'aquest capítol del balanç consolidat a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

2020

Concepte	Milers d'euros		Tipus d'interès mitjà
	No corrent	Corrent	
Obligacions i altres valors negociables	2.899.538	24.867	1,39%
Deutes amb empreses associades (Nota 25)	14.144	2.239	1,48%
Deutes amb entitats de crèdit	2.669.704	45.557	1,34%
Total	5.583.386	72.663	

2019

Concepte	Milers d'euros		Tipus d'interès mitjà
	No corrent	Corrent	
Obligacions i altres valors negociables	2.329.165	24.261	1,52%
Deutes amb empreses associades (Nota 25)	21.064	4.965	1,66%
Deutes amb entitats de crèdit	2.278.532	184.112	1,11%
Total	4.628.761	213.338	

El venciment dels Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables del Grup a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el que es mostra a continuació:

31/12/2020

Tipus d'element financer	Venciment (milers d'euros)			Total
	Entre 1 i 3 anys	De 3 a 5 anys	Més de 5 anys o sense venciment	
Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables	2.527.453	2.091.183	964.750	5.583.386

31/12/2019

Tipus d'element financer	Venciment (milers d'euros)			Total
	Entre 1 i 3 anys	De 3 a 5 anys	Més de 5 anys o sense venciment	
Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables	1.255.303	3.034.312	339.146	4.628.761

Obligacions i altres valors negociables

El detall d'aquest epígraf del balanç és el que es detalla a continuació:

(Milers d'euros)	31/12/2020		31/12/2019	
	Llarg termini	Curt termini	Llarg termini	Curt termini
Bons simples (nominal)	2.910.500	–	2.337.000	–
Primes i despeses	(10.962)	–	(7.835)	–
Interessos per pagar	–	24.867	–	24.261
Total d'obligacions i altres valors negociables	2.899.538	24.867	2.329.165	24.261

El detall per emissió de les Obligacions i altres valors negociables a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 del Grup Criteria és el que es mostra a continuació:

Tipus d'Emissió	ISIN	Tipus d'interès	Venciment	Nominal (milers d'euros)	
				31/12/2020	31/12/2019
Bons simples	ES0205045000	1,625%	abril-2022	973.500 ^(*)	1.000.000
Bons simples	ES0205045018	1,500%	maig-2023	737.000 ^(**)	737.000 ^(**)
Bons simples	ES0305045009	1,375%	abril-2024	600.000	600.000
Bons simples	ES0205045026	0,875%	octubre-2027	600.000	–
				2.910.500	2.337.000

^(*) Criteria manté en autocartera bons simples per un import nominal de 26.500 milers d'euros que no s'han amortitzat.

^(**) Criteria manté en autocartera bons simples per un import nominal de 13.000 milers d'euros que no han estat amortitzats.

Bons simples

En data 28 d'octubre de 2020, s'ha fet una emissió de bons simples sènior no garantits, per un import nominal total de 600.000 milers d'euros el preu dels quals ha estat del 99,46%, amb venciment a 7 anys i amb un cupó fix del 0,875%.

Totes les emissions de bons simples estan dirigides exclusivament a inversors qualificats i/o institucionals nacionals i estrangers i cotitzen a AIAF Mercat de Renda Fixa.

Deutes amb empreses associades

A 31 de desembre de 2020, el Grup té hipoteques contractades amb CaixaBank, S.A. per un import de 16.227 milers d'euros (25.462 milers d'euros a 31 de desembre de 2019), sent el nominal de 21.051 milers d'euros, trobant-se la diferència (neta d'impostos) registrada a l'epígraf d'*Ingressos diferits* per estar subvencionada (vegeu nota 16).

A 31 de desembre de 2020 i 2019, aquest epígraf inclou 156 i 567 milers d'euros en concepte d'interessos a curt termini, respectivament.

Deutes amb entitats de crèdit

A 31 de desembre de 2020, el saldo d'aquest epígraf inclou préstecs contractats per la Societat Dominant amb 10 entitats financeres per un import nominal de 2.151.000 milers d'euros (2.411.000 milers d'euros a 31 de desembre de 2019), dels quals 6.000 milers d'euros (26.000 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) es corresponen amb els préstecs atorgats pel Council of Europe Development Bank (CEB) (vegeu Nota 11 i Nota 25), així com amb les comissions d'obertura i agència per un import de 3.319 milers d'euros (3.410

milers d'euros a 31 de desembre de 2019). Els venciments d'aquests són entre 2021 i 2026 (venciments entre 2020 i 2025 a 31 de desembre de 2019).

Adicionalment, a 31 de desembre de 2020, aquest epígraf inclou 22.295 milers d'euros corresponents a préstecs hipotecaris contractats amb una entitat espanyola (52.840 milers d'euros a 31 de desembre de 2019), sent el nominal de 40.942 milers d'euros, trobant-se la diferència (neta d'impostos) registrada a l'epígraf d'*Ingressos diferits* per estar subvencionada (vegeu nota 16).

S'inclouen en aquest epígraf del balanç consolidat tres contractes de finançament atorgats al grup Saba Infraestructuras per un total nominal de 514.193 milers d'euros. A 31 de desembre de 2020, 385.505 milers d'euros corresponen al contracte de finançament de Saba Aparcamientos, S.A. (377.631 milers d'euros el 2019), al contracte de finançament subscrit per Barcelona d'Aparcaments Municipals, S.A. per un import de 101.129 milers d'euros (105.830 milers d'euros el 2019) i al contracte de finançament de Saba Chile per un import de 27.559 milers d'euros (28.135 milers d'euros el 2019). A 31 de desembre de 2019, aquests imports estaven registrats sota l'epígraf del balanç consolidat *Passius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda i activitats interrompudes* perquè el negoci d'aparcaments que desenvolupa Saba Infraestructuras es considera activitat discontinuada (vegeu Nota 21).

D'aquests tres contractes, dos són contractes de finançament sindicats amb diverses entitats financeres, els quals tenen en compte l'existència de garanties reals de penyora concurrents.

Les determinades garanties associades a un dels dos contractes són sobre el 99,82% de les accions de Saba Aparcamientos, S.A. en mans de Saba Infraestructuras, S.A., així com sobre determinats comptes bancaris.

Per a l'altre contracte, té en compte l'existència de determinades garanties associades a aquest, la més significativa de les quals és la de les accions de Barcelona d'Aparcaments Municipals, S.A., titularitat de Saba Car Park S.L.U. (corresponents al 60% del capital social).

El contracte de finançament de Saba Chile té en compte l'existència de garanties reals de penyora sobre les accions de les societats xilenes, exceptuant Sociedad Concesionaria Saba General Mackenna, S.A., així com sobre determinats comptes bancaris.

A 31 de desembre de 2020, el Grup Criteria té contractades amb 7 entitats financeres pòlisses de crèdit no disposades per un import total de 425.000 milers d'euros (456.600 milers d'euros a 31 de desembre de 2019). Els seus venciments són entre 2021 i 2023.

Així mateix, el grup Saba Infraestructuras manté contractades línies de crèdit no disposades per un import de 25.000 milers d'euros (2.643 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

A 31 de desembre de 2020 i 2019, en aquest epígraf també s'inclouen 3.096 i 2.215 milers d'euros en concepte d'interessos a curt termini, respectivament.

18.2. Altres passius financers

El detall del saldo d'aquest epígraf del balanç consolidat a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

	Milers d'euros			
	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Dividend pendent de pagament	–	179	–	–
Proveïdors d'immobilitzat	551	7.059	–	–
Fiances i dipòsits rebuts	6.393	4.276	6.305	125
Passius financers per arrendaments (Nota 6)	103.216	11.934	3.572	2.518
Altres deutes	57.130	43.978	–	2.310
Total	167.290	67.426	9.877	4.953

A 31 de desembre de 2020 el capítol *Altres deutes* no corrents inclou el deute contret per Saba Infraestructuras amb l'Ajuntament de Barcelona per part de la seva filial Saba Car Park, S.L.U. per un import de 56.367 milers d'euros per la compra de la participació de la societat Barcelona d'Aparcaments Municipals, SA. A 31 de desembre de 2019, aquest import estava classificat sota l'epígraf *Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda* a causa de la consideració dels actius i passius corresponents al negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras com a mantinguts per a la venda (vegeu Nota 21).

18.3. Instruments financers derivats

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el valor raonable dels instruments financers derivats contractats és el següent:

	Milers d'euros			
	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Permutes financeres de tipus d'interès	29.343	831	33.045	1.810
Permutes financeres de tipus de canvi	797	–	–	–
Opcions sobre renda variable	–	350	–	584
Opcions sobre divises	–	42	–	3
Total	30.140	1.223	33.045	2.397

Permutes financeres

El Grup utilitza instruments financers derivats per cobrir els riscos als quals es troben exposats els seus fluxos d'efectiu futurs.

El quadre següent proporciona informació sobre els contractes de permuta financera existents a 31 de desembre de 2020 i a 31 de desembre de 2019:

	Classificació	Nocional	Tipus d'interès mitjà	Venciment	Impacte registrat en resultats	Valor raonable (milers d'euros)	
						Actiu	Passiu
Exercici 2020	Permutes de tipus d'interès de variable a fix	1.100.000	0,33%	2021-2023	(1.566)	–	(18.933)
	Cobertura de tipus d'interès	204.186	1,90%	2022-2026	–	–	(11.241)
	Permutes financeres de tipus de canvi	71.982	1,05%	2022	–	–	(797)
Exercici 2019	Permutes de tipus d'interès de variable a fix	2.225.000	0,33%	2020 - 2023	(4.328)	–	(29.068)
	Cobertura de tipus d'interès	123.095	1,27%	2022 - 2026	–	–	(5.787)

L'impacte en el compte de pèrdues i guanys consolidat de les liquidacions d'aquests instruments financers derivats es reconeix a l'epígraf *Altres despeses financeres* (vegeu Nota 22.8).

L'import reconegut pel Grup en el *Patrimoni net* a 31 de desembre de 2020 derivat de les cobertures de fluxos d'efectiu ha pujat a -11.893 milers d'euros (-16.149 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) (vegeu Nota 15.5).

Per a les permutes financeres les anàlisis efectuades de les quals han determinat la ineficàcia de la cobertura, les variacions de valor es registren en el compte de pèrdues i guanys, a l'epígraf *Variació de valor raonable d'instruments financers* (vegeu Nota 22.8).

Durant l'exercici 2020 Criteria ha fet cancel·lacions totals i/o parcials anticipades de permutes financeres de tipus d'interès per un import nocional total d'1.125.000 milers d'euros, els resultats de les quals han estat registrats a l'epígraf *Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers* del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

Opcions sobre renda variable

Durant l'exercici 2020, el Grup ha operat amb opcions sobre accions cotitzades mitjançant la venda de *puts* i *calls*, normalment a terminis curts. Els resultats i els canvis del valor raonable d'aquestes opcions es registren en el compte de pèrdues i guanys, a l'epígraf *Variació de valor raonable d'instruments financers* (vegeu Nota 22.8).

18.4. Valor raonable dels passius financers

A continuació es presenta, a 31 de desembre de 2020 i 2019, el valor raonable dels principals passius financers, així com el seu valor en llibres:

Milers d'euros	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Instruments derivats	31.363	31.363	35.442	35.442
Deutes amb empreses associades i entitats de crèdit no corrents i corrents	2.731.644	2.731.644	2.488.673	2.488.673
Obligacions i altres valors negociables	2.924.405	3.067.240	2.353.426	2.446.651
Total	5.687.412	5.830.247	4.877.541	4.970.766

A la taula següent es presenten els principals passius financers a 31 de desembre de 2020 i 2019 en funció del mètode de valoració utilitzat en el càlcul del seu valor raonable (vegeu Nota 3.7):

Milers d'euros	31/12/2020			31/12/2019		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Instruments derivats	–	31.363	–	–	35.442	–
Deutes amb empreses associades i entitats de crèdit no corrents i corrents	–	–	2.731.644	–	–	2.488.673
Obligacions i altres valors negociables	3.067.240	–	–	2.446.651	–	–
Total	3.067.240	31.363	2.731.644	2.446.651	35.442	2.488.673

El procés de determinació del valor raonable establert pel Grup assegura que els instruments són valorats adequadament (vegeu Nota 3.7.2).

No s'han produït transferències o reclassificacions entre nivells durant els exercicis 2020 i 2019.

19. Creditors comercials i altres comptes a pagar

El detall del saldo d'aquests epígrafs del balanç consolidat a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Proveïdors comercials	70.711	28.770
Saldos creditors amb empreses associades (Nota 25)	2.327	1.003
Saldos creditors amb l'Accionista Únic (Nota 25)	28	121
Creditors diversos	15.963	16.665
Remuneracions pendents de pagament	8.022	5.793
Bestretes de clients	9.204	17.869
Creditors comercials i comptes a pagar	106.255	70.221
Passius per impost corrent	668	–
Altres deutes amb les administracions públiques	12.869	7.121
Passius per impost corrent (Nota 20)	13.537	7.121
Creditors comercials i altres comptes a pagar	119.792	77.342

La principal variació de l'epígraf *Creditors comercials i altres comptes a pagar* es deu al traspàs de 38.678 milers d'euros corresponents a actius del negoci de gestió d'aparcaments desenvolupat per Saba Infraestructuras de l'epígraf *Actius No corrents Mantinguts per a la Venda* (vegeu Nota 21) que, a 31 de desembre de 2020, ha deixat de considerar-se com a mantingut per a la venda.

Adicionalment, durant l'exercici 2020, s'han registrat 2.396 milers d'euros per concepte d'excés de provisions d'operacions comercials a l'epígraf *Altres despeses d'explotació* en el compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (7.231 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) (vegeu Nota 22.6).

20. Situació fiscal i impost sobre beneficis

Actius i passius fiscals

El detall dels actius i passius fiscals no corrents i corrents del balanç consolidat a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el que es presenta a continuació:

	Milers d'euros			
	31/12/2020		31/12/2019	
	No Corrent	Corrent	No Corrent	Corrent
Actius per impost diferit	977.925	–	876.842	–
Actius per impost corrent	–	48.577	–	61.365
Hisenda Pública, deutora per IVA	–	1.434	–	718
Hisenda Pública, deutora per subvencions concedides	–	67	–	67
Hisenda Pública, IVA suportat	–	827	–	1.342
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	–	2.813	–	1.307
Organismes de la Seguretat social, deutors	–	–	–	–
Hisenda pública, retencions i pagaments a compte	–	3.967	–	138
Deutors per consolidació fiscal (Notes 13 i 25)	–	57.296	–	591.152
Total saldos deutors	977.925	114.981	876.842	656.089
Passius per impost diferit	131.193	–	39.549	–
Passius per impost corrent	–	668	–	–
Hisenda Pública, creditora per IVA	–	994	–	2.270
Hisenda Pública, creditora per retencions practicades	–	2.704	–	1.094
Organismes de la Seguretat social, creditors	–	1.799	–	359
Hisenda Pública, IVA transferit	–	4.958	–	1.446
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	–	2.414	–	1.952
Total saldos creditors	131.193	13.537	39.549	7.121

Consolidació fiscal

De conformitat amb la legislació vigent, Criteria tributa en règim de consolidació fiscal i forma part, com a entitat dependent, del grup fiscal número 20/1991, la societat dominant del qual és CaixaBank.

Així mateix, Criteria i algunes de les seves entitats dependents formen part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost sobre el Valor Afegit (IVA) del qual CaixaBank és entitat dominant.

Exercicis subjectes a inspecció fiscal

Durant l'exercici 2020 ha finalitzat el procediment inspector en relació amb els principals impostos que li són aplicables dels exercicis 2013 a 2015 sense impacte rellevant.

D'acord amb això, el grup fiscal té oberts a Inspecció els exercicis 2016 i següents dels principals impostos que li són aplicables.

Els Administradors de la Societat consideren que s'han practicat adequadament les liquidacions dels impostos esmentats, per la qual cosa, fins i tot en cas que sorgissin discrepàncies en la interpretació normativa vigent pel tractament fiscal atorgat a les operacions, els eventuais passius resultants, en cas de materialitzar-se, no afectarien de manera significativa els comptes anuals consolidats adjunts.

Les societats dependents que no formen part del mateix Grup Fiscal que la Societat Dominant tenen oberts a inspecció fiscal tots els impostos que són aplicables per a tots els exercicis no prescrits.

Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat en el compte de resultats dels exercicis 2020 i 2019 i el resultat abans d'impostos dels exercicis esmentats aplicant-hi el tipus impositiu vigent a Espanya:

Conciliació dels resultats comptable i fiscal

Milers d'euros	31/12/2020	31/12/2019 (**)
Resultat abans d'impostos (A)	257.810	1.082.717
Ajustos al resultat		
Exempció de dividendes (Art. 21 LIS)	(82.521)	(85.392)
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (Nota 10)	(380.379)	(1.095.607)
Resultats per vendes de cartera	(2.625)	(20.850)
Deteriorament de participacions associades (Nota 10)	1.326	2.985
Altres	(2.953)	(38.051)
Resultat amb tributació	(209.342)	(154.198)
Quota de l'impost (Resultat amb tributació * 30%)	62.803	46.259
Ajustos a la quota:		
Deduïbilitat de les despeses financeres	(7.860)	(10.985)
Retenció dividendes estrangers	(5.276)	(855)
Impacte reforma fiscal i d'altres	(10.008)	-
Impost sobre Beneficis (B)	39.212	35.114
Impost sobre beneficis de l'exercici (ingrés/(despesa))	39.659	34.419
Tipus efectiu (*)	(18,94%)	(22,32%)
Ajustos impost sobre beneficis exercicis anteriors	(447)	695
Resultat després d'impostos de les activitats continuades (A) + (B)	297.022	1.117.831

(*) El tipus efectiu es calcula com la ràtio entre l'Impost sobre beneficis de l'exercici i el Resultat amb tributació.

(**) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la Informació i variacions del perímetre.

Els ingressos i les despeses de Criteria tributen, pràcticament tots, al tipus general del 30% a l'Impost sobre Societats, en ser una entitat dependent del Grup Fiscal encapçalat per una entitat financera (CaixaBank, S.A.). No obstant això, es registren ingressos en el compte de pèrdues i guanys que estan exempts de tributació per a Criteria perquè ja han tributat en origen. Entre aquests, destaquen els dividendes meritats de les seves participades i el resultat de societats consolidades pel mètode de la participació.

Actius/Passius fiscals diferits

Segons la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2020 i 2019 hi ha determinades diferències temporàries que s'han de ser tenir en compte a l'hora de quantificar la corresponent despesa d'Imposts sobre Beneficis. El detall dels actius/passius fiscals diferits registrats en el balanç a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

Actius fiscals diferits

Milers d'euros	31/12/2019	Càrrecs/ (Abonaments) en compte de resultats	Càrrecs/ (Abonaments) en patrimoni net	Regularitzacions, traspessos i d'altres	Traspàs a Actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 21)	31/12/2020
Aportacions a plans de pensions	654	95	–	–	–	749
Provisió d'immobles	192.794	(6.153)	–	42.621	–	229.262
Deduccions pendents d'aplicació	450.688	(1.628)	–	(6.902)	226	442.384
Bases imposables negatives	214.993	989	–	(82)	16.991	232.891
Ajustos de valoració de cobertures de fluxos d'efectiu	1.708	–	674	–	2.385	4.767
Ajustos de valor d'instruments de capital	1.337	–	6.425	(639)	–	7.123
Altres	14.668	(2.401)	–	701	47.781	60.749
Total	876.842	(9.098)	7.099	35.699	67.383	977.925

Milers d'euros	31/12/2018	Càrrecs/ (Abonaments) en compte de resultats	Càrrecs/ (Abonaments) en patrimoni net	Traspàs a Actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 21)	31/12/2019
Aportacions a plans de pensions	535	119	–	–	654
Provisió d'immobles	205.078	(12.284)	–	–	192.794
Deduccions pendents d'aplicació	456.957	(5.746)	–	(523)	450.688
Bases imposables negatives	224.103	2.271	–	(11.381)	214.993
Ajustos de valoració de cobertures de fluxos d'efectiu	2.825	–	2.944	(4.061)	1.708
Ajustos de valor d'instruments de capital	18.777	–	(17.440)	–	1.337
Altres	51.862	2.737	–	(39.931)	14.668
Total	960.137	(12.903)	(14.496)	(55.896)	876.842

L'import d'actius fiscals diferits monetitzables estimats d'acord amb el Reial Decret Llei 14/2013, de 29 de novembre, a 31 de desembre de 2020 és de 177.356 milers d'euros (186.869 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

Criteria, juntament amb l'entitat dominant del Grup Fiscal, CaixaBank, fa periòdicament, en col·laboració amb un expert independent, una anàlisi del valor recuperable dels actius per impostos diferits registrats. A 31 de desembre de 2020, Criteria estima que els actius per impostos diferits registrats sorgits per crèdits per bases imposables negatives, deduccions i diferències temporànies no monetitzables s'hauran recuperat en un període màxim de 15 anys.

El detall dels passius per impostos diferits és el següent:

Passius fiscals diferits

Milers d'euros	31/12/2019	(Càrrecs)/ Abonaments en compte de resultats	(Càrrecs)/ Abonaments a patrimoni net	Traspàs de Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 21)	31/12/2020
Ajustos de valor d'instruments de capital	36.065	–	(3.640)	–	32.425
Combinacions de negocis	–	–	–	66.126	66.126
Altres	3.484	5.036	5.358	18.764	32.642
Total	39.549	5.036	1.718	84.890	131.193

Passius fiscals diferits

Milers d'euros	31/12/2018	(Càrrecs)/ Abonaments en compte de resultats	(Càrrecs)/ Abonaments a patrimoni net	Traspàs a Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 21)	31/12/2019
Ajustos de valor d'instruments de capital	1.197	–	34.868	–	36.065
Ajustos de valoració de cobertures de fluxos d'efectiu	132	–	(132)	–	–
Combinacions de negocis	58.976	(1.066)	–	(57.910)	–
Altres	31.599	1.370	–	(29.485)	3.484
Total	91.904	304	34.736	(87.395)	39.549

21. Actius i passius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda i activitats interrompudes

Saba Infraestructuras

En el marc del procés de la desinversió en el negoci d'aparcaments que la Societat manté a través de la participació en Saba Infraestructuras, en l'exercici 2019 els Administradors de Criteria van considerar que es complien els requeriments que estableix la NIIF 5 (Actius no corrents mantinguts per a la venda i activitats interrompudes) per poder classificar aquest negoci com a discontinuat. Tanmateix, el mes de desembre de 2020, havent passat 12 mesos des de la classificació inicial, com a conseqüència de l'entorn actual generat per la pandèmia per la COVID-19, el procés de venda ha quedat suspès i, per tant, aquest negoci ha deixat de considerar-se com a mantingut per a la venda.

Per tant, partint del que estableix la NIIF 5, a 31 de desembre de 2020 els actius i passius relacionats amb el negoci de gestió d'aparcaments que desenvolupa el Grup Saba Infraestructuras ja no tenen la consideració d'actius i passius de grups alienables mantinguts per a la venda.

A 31 de desembre de 2019, el detall dels actius i passius classificats als epígrafs d'actius i passius mantinguts per a la venda del balanç consolidat era el següent:

Detall d'actius i passius mantinguts per a la venda

(Milers d'euros)

ACTIU	31/12/2019
Actius per drets d'ús	122.743
Immobilitzat intangible	1.150.798
Immobilitzat material i Inversions immobiliàries	132.983
Inversions comptabilitzades pel mètode de la participació	229
Actius financers no corrents	17.981
Actius per impostos diferits	56.719
Total Actiu No Corrent	1.481.453
Existències	2.195
Deutors i altres comptes per cobrar	24.305
Actius financers corrents	2.753
Efectiu i altres equivalents d'efectiu	100.386
Total Actiu Corrent	129.639
TOTAL ACTIU D'ACTIVITATS INTERROMPUDES	1.611.092
PASSIU	31/12/2019
Ingressos diferits	13.015
Provisions no corrents	140.173
Passius financers no corrents	672.297
Passius per impostos diferits	89.243
Total Passiu No Corrent	914.728
Provisions corrents	31.652
Passius financers corrents	81.403
Creditors comercials i altres comptes a pagar	38.950
Altres passius corrents	3.139
Total Passiu Corrent	155.144
TOTAL PASSIU D'ACTIVITATS INTERROMPUDES	1.069.872

Vithas Sanidad

Durant el segon semestre de l'exercici 2020, s'ha iniciat un procés de desinversió sobre el negoci d'hospitals que es manté a través de la participació en Vithas Sanidad, S.L., i la voluntat és que aquest finalitzi en un termini no superior a un any. Per aquest motiu, a 31 de desembre de 2020 la participació en Vithas Sanidad s'ha classificat com a actiu no corrent mantingut per a la venda (vegeu Nota 10).

A 31 de desembre de 2020, la participació de la Societat en Vithas Sanidad és del 20,00%.

22. Ingressos i despeses

Els detalls corresponents als principals epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat són els que es detallen a continuació.

22.1 Vendes i prestació de serveis

El detall d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts, corresponents als exercicis 2020 i 2019, és el que es detalla a continuació:

Import net de la xifra de negoci	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 (*)
Ingressos per vendes i prestació de serveis	344.691	458.323
Ingressos per lloguers (Nota 9)	41.233	42.001
Total	385.924	500.324

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

A 31 de desembre de 2020, l'epígraf d'*Ingressos per vendes i prestació de serveis* inclou, principalment, 163.458 milers d'euros corresponents a la venda d'existències d'immobles procedents de l'activitat immobiliària del Grup (169.674 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) i inclou 178.997 milers d'euros d'ingressos procedents de l'explotació d'aparcaments, tant en règim de rotació horària com d'abonats (281.559 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, tots els arrendaments operatius d'habitatges que el Grup té contractats són rescindibles per part dels arrendataris amb un preavís, en la seva majoria, d'un mes, per la qual cosa no hi ha quotes d'arrendament mínimes no cancel·lables, d'acord amb els actuals contractes en vigor.

Pel que fa als arrendaments d'oficines, locals i naus industrials, el Grup té contractat amb els arrendataris les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte la repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment (en milers d'euros):

Quotes Mínimes a cobrar	Valor Nominal	
	31/12/2020	31/12/2019
Menys d'un any	7.800	6.546
Entre un i cinc anys	19.262	18.797
Més de cinc anys	13.281	17.172
Total	40.343	42.515

22.2 Cost de vendes

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidats per als exercicis 2020 i 2019 és el que es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 (*)
Variació d'existències de productes acabats i en curs	72.366	57.675
Treballs efectuats per l'empresa per al seu actiu	205	222
Aprovisionaments:		
Consum de mercaderies i primeres matèries	(202.608)	(212.971)
Treballs efectuats per empreses	(118)	(1.143)
(Dotació)/Reversió del deteriorament d'existències (Nota 12)	(25.083)	3.398
Total	(155.238)	(152.819)

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

El consum de mercaderies i primeres matèries correspon bàsicament al cost net donat de baixa en la venda d'existències efectuada durant l'exercici 2020, que puguen a 129.944 milers d'euros (154.666 milers d'euros a 31 de desembre de 2019).

22.3 Rendiments d'instruments de capital

En els exercicis 2020 i 2019, el saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts es desglossa com es mostra a continuació:

Ingressos per dividends	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Telefónica, S.A.	25.491	25.105
Suez, S.A.	16.700	24.122
Aigües de Barcelona, Emp. Metrop. Cicle Integral de l'Aigua, S.A.	3.000	3.097
Renda variable espanyola cotitzada	2.734	17.515
Renda variable estrangera cotitzada	35.295	15.396
Altres	3.214	157
Total	86.434	85.392

22.4 Resultats d'operacions financeres, amb empreses del grup, associades i negocis conjunts

La composició d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació:

Concepte	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 (*)
Resultats d'operacions amb associades	820	17.420
Ajustos de valor d'instruments de capital valorats a valor raonable (Nota 11.1)	(3.725)	853
Resultats per alienacions d'instruments de capital valorats a valor raonable amb canvis en resultats	1.805	3.430
Resultats per opcions sobre valors	(6.768)	(2.993)
Total	(7.868)	18.710

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

22.5 Despeses de personal

La composició d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació:

Concepte	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 ^(*)
Sous i salaris i indemnitzacions	(72.505)	(83.748)
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	(14.853)	(16.795)
Cost per pensions i altres compromisos a llarg termini	(2.189)	(2.172)
Altres despeses socials	(8.936)	(7.694)
Total	(98.483)	(110.409)

^(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

En l'exercici 2020 i 2019, la composició de la plantilla mitjana corresponent a les entitats del Grup per categories professionals és la següent:

Categoria professional	Nombre mitjà d'empleats	
	2020	2019
Alta Direcció	4	5
Directius	41	37
Caps	350	786
Tècnics qualificats	336	375
Tècnics no qualificats i Administratius	1.670	1.273
Total	2.401	2.476

La distribució per categories professionals i gènere de la plantilla final a 31 de desembre de 2020 i 2019 és la següent:

Categoria professional	Nombre final d'empleats			
	2020		2019	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Alta Direcció	4	–	4	–
Directius	31	11	28	9
Caps	227	106	670	188
Tècnics qualificats	187	157	209	166
Tècnics no qualificats i Administratius	1.172	507	951	501
Total	1.621	781	1.862	864

El nombre mitjà d'empleats durant l'exercici 2020 i 2019 amb discapacitat superior o igual al 33%, desglossat per categories, és el següent:

Categoria professional	Nombre mitjà d'empleats	
	2020	2019
Alta Direcció	–	–
Directius	–	–
Caps	2	6
Tècnics qualificats	2	3
Tècnics no qualificats i Administratius	53	48
Total	57	57

22.6 Altres despeses d'explotació

La composició d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts dels exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 (*)
Serveis exteriors	(97.857)	(129.091)
Tributs	(23.308)	(28.992)
Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions (Notes 13 i 19)	3.508	8.931
Total	(117.657)	(149.152)

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

El desglossament del saldo de *Serveis exteriors* dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2020 i 2019 presenta la composició següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 (*)
Reparacions i conservació	(22.574)	(27.832)
Altres despeses	(21.788)	(29.668)
Despeses relacionades amb immobles	(15.983)	(18.967)
Serveis de professionals independents	(15.109)	(18.637)
Òrgans de govern i Control	(8.123)	(8.425)
Seguretat i vigilància	(7.534)	(9.069)
Arrendaments i cànon	(5.522)	(13.058)
Publicitat	(2.827)	(3.069)
Assegurances	(2.528)	(2.263)
Despeses de representació i desplaçament	(1.428)	(4.749)
Refacturacions a llogaters	5.559	6.646
Total	(97.857)	(129.091)

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

Al capítol *Serveis de professionals independents* s'inclouen els honoraris i les despeses, sense incloure-hi l'IVA corresponent, pagats a l'auditor Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L. i societats vinculades per a l'exercici 2020 i Deloitte, S.L. i societats vinculades en l'exercici 2019, segons el detall següent:

Honoraris pagats a l'auditor	Milers d'euros	
	2020	2019
Auditor del Grup (Pwc el 2020 i Deloitte el 2019)	707	1.404
Auditoria	569	1.051
Revisió limitada	65	98
Serveis relacionats amb l'auditoria	70	126
Altres serveis	3	129
Altres auditors	846	183
Auditoria	537	61
Serveis relacionats amb l'auditoria	202	57
Altres serveis	107	65
Total	1.553	1.587

Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors. Disposició addicional tercera: deure d'informació de la Llei 15/2010, de 5 de juliol

L'entrada en vigor de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que va modificar la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, estableix l'obligació per a les societats de publicar de manera expressa les informacions sobre els terminis de pagament als seus proveïdors en la memòria dels seus comptes anuals. En relació amb aquesta obligació d'informació, el 4 de febrer de 2016 es va publicar al BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC), que va derogar l'anterior de 29 de desembre de 2010.

D'acord amb el que s'indica en la disposició transitòria segona d'aquesta resolució, a continuació es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

Període mitjà de pagament i ràtios de pagament a proveïdors	Dies	
	2020	2019
Període mitjà de pagament a proveïdors	29	29
Ràtio d'operacions pagades	31	27
Ràtio d'operacions pendents de pagament	33	30

Pagaments efectuats i pendents en la data de tancament de balanç	Milers d'euros	
	2020	2019
Total pagaments fets	276.062	261.773
Total pagaments pendents	34.085	23.989
Total pagaments de l'exercici	310.147	285.762

22.7 Deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat

El saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts corresponents als exercicis 2020 i 2019 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019 (*)
Immobilitzat intangible (Nota 7)	(10.212)	(1.050)
Immobilitzat material (Nota 8)	–	(10.858)
Inversions immobiliàries (Nota 9)	(1.922)	19.505
Deteriorament o reversió del deteriorament d'immobilitzat	(12.134)	7.597
Immobilitzat intangible (Nota 7)	1.523	(285)
Immobilitzat material (Nota 8)	2	(228)
Inversions immobiliàries (Nota 9)	295	2.030
Resultat per alienacions d'immobilitzat	1.820	1.517
Total	(10.314)	9.114

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

22.8 Resultat financer

Ingressos financers

El desglossament dels ingressos financers per concepte és el que es detalla a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/2020 (*)	31/12/2019 (**)
Ingressos de crèdits	820	980
Ingressos per interessos d'entitats de crèdit (Nota 14)	467	391
Diferències positives de canvi	4.032	6.249
Altres ingressos financers	9.383	5.914
Total	14.702	13.534

(*) A 31 de desembre de 2020, s'inclouen 167 milers d'euros d'ingressos de crèdits amb l'Accionista Únic i 937 milers d'euros d'ingressos financers amb empreses associades (433 i 1.235 milers d'euros el 2019, respectivament) (vegeu Nota 25).

(**) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

Despeses financeres

El desglossament de les despeses financeres per concepte és el que es detalla a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/2020 (*)	31/12/2019 (**)
Despesa financera per obligacions emeses	(38.389)	(44.005)
Despeses financeres per préstecs amb entitats de crèdit	(55.115)	(55.983)
Diferències negatives de canvi	(11.269)	(6.379)
Altres despeses financeres	(22.032)	(28.073)
Total	(126.805)	(134.440)

(*) A 31 de desembre de 2020, s'inclouen -4.654 milers d'euros de despeses financeres amb empreses associades (-8.242 milers d'euros a 31 de desembre de 2019) (vegeu Nota 25).

(**) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

Variació de valor raonable en instruments financers

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidats recull les variacions de valor dels instruments financers valorats a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, entre ells les permutes financeres de tipus d'interès no eficients que el Grup té contractats per un import de -1.566 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (-4.328 milers d'euros a 31 de desembre de 2019), les opcions sobre accions cotitzades mitjançant la venda de *puts* i *calls* i els crèdits participatius atorgats per les societats de capital risc.

Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat per als exercicis 2020 i 2019 recull el deteriorament i el resultat d'alienacions d'instruments financers valorats a cost amortitzat, entre ells el deteriorament de crèdits atorgats, resultat de les recompres dels bons propis, resultat per l'alienació de renda fixa i els resultats procedents d'instruments de cobertura. Així mateix, s'inclouen els resultats d'alienacions d'instruments financers valorats a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

23. Informació financera per segments

La informació per segments de negoci té com a objectiu fer un control, seguiment i gestió interna de l'activitat i resultats del Grup Criteria, i es construeix en funció de les diferents línies de negoci establertes segons l'estructura i l'organització del Grup. El Consell d'Administració és el màxim Òrgan en la presa de decisions operatives de cada negoci.

Per definir els segments de negoci es tenen en compte els riscos inherents i les particularitats de gestió de cada un d'ells. Així mateix, per a la segregació per negocis de l'activitat i resultats es prenen com a base les unitats de negoci bàsiques, sobre les quals es disposa de xifres comptables i de gestió. S'hi apliquen els mateixos principis generals que els utilitzats en la informació de gestió del Grup, i els criteris de mesurament, valoració i principis comptables aplicats són bàsicament iguals als utilitzats en l'elaboració dels comptes anuals, sense que hi hagi assignacions asimètriques.

D'aquesta manera, els segments de negoci del Grup Criteria són:

Cartera bancària: inclou la participació en el Grup CaixaBank, així com les participacions en els bancs internacionals Grupo Financiero Inbursa (GFI) i The Bank of East Asia (BEA).

Cartera industrial i serveis: recull l'activitat i els resultats recurrents i no recurrents de les inversions industrials i de serveis. Les més significatives són les que es mantenen a Naturgy Energy Group, Cellnex Telecom, Saba Infraestructuras, Suez, Telefónica, Aigües de Barcelona Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, Vithas, societats de capital risc, entre altres societats de diversos sectors com ara automòbils i components, consum, telecomunicacions i tecnologia, productes farmacèutics i de salut, materials i altres i béns d'equipament.

Gestió d'actius immobiliaris: correspon, bàsicament, a l'activitat immobiliària que desenvolupa Criteria a través de les societats i) Inmo Criteria Caixa (responsable de la gestió dels immobles del Grup); ii) Inmo Criteria Arrendamiento, Inmo Criteria Arrendamiento II i Inmo Criteria Patrimonio (dedicades a l'arrendament d'immobles); iii) Vivienda Asequible Arrendamiento y Servicios (societat que destina la majoria dels immobles al Programa Habitatge Asequible), i iv) Mediterránea Beach & Golf Community (que inclou terrenys per desenvolupar a la província de Tarragona i l'explotació d'un complex golfístic).

Activitats Corporatives: inclou la resta dels actius i passius i els seus resultats associats, no assignats a la resta de negocis del Grup, entre altres, el deute financer net i els resultats que són producte de decisions globals del Grup i que per la seva naturalesa no són imputables a la resta de negocis.

A continuació, es presenten els resultats del Grup dels exercicis 2020 i 2019 per segments de negoci:

Informació segmentada exercici 2020
Milers d'euros

Concepte	Cartera bancària	Cartera industrial i serveis	Gestió d'actius immobiliaris	Activitats corporatives	Ajustos i eliminacions	Total Grup
OPERACIONS CONTINUADES						
Vendes i prestació de serveis	–	179.626	206.280	334	(316)	385.924
Cost de vendes	–	11	(155.249)	–	–	(155.238)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	471.048	(90.669)	–	–	–	380.379
Rendiments d'instruments de capital	159	86.275	–	–	–	86.434
Resultats d'operacions financeres, amb empreses del grup, associades i negocis conjunts	–	1.414	–	(9.282)	–	(7.868)
Altres ingressos d'explotació	–	18.522	2.087	–	–	20.609
Despeses de personal	–	(75.114)	(10.829)	(12.540)	–	(98.483)
Altres despeses d'explotació	–	(56.124)	(42.743)	(19.106)	316	(117.657)
Amortització de l'immobilitzat	–	(96.105)	(19.654)	(3.074)	–	(118.833)
Variació de provisions	–	–	211	–	–	211
Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat	–	(8.669)	(1.645)	–	–	(10.314)
Deteriorament de participacions en associades i negocis conjunts	–	(1.326)	–	–	–	(1.326)
Altres guanys i pèrdues	–	(21)	325	(341)	–	(37)
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	471.207	(42.180)	(21.217)	(44.009)	–	363.801
Ingressos financers	–	5.336	4.077	8.612	(3.323)	14.702
Despeses financeres	–	(43.007)	–	(87.121)	3.323	(126.805)
Variació de valor raonable en instruments financers	–	1.369	–	(1.566)	–	(197)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	–	(570)	–	6.879	–	6.309
RESULTAT FINANCER	–	(36.872)	4.077	(73.196)	–	(105.991)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	471.207	(79.052)	(17.140)	(117.205)	–	257.810
Impost sobre beneficis	–	18.706	–	20.506	–	39.212
RESULTAT DE LES OPERACIONS CONTINUADES	471.207	(60.346)	(17.140)	(96.699)	–	297.022
Resultat de les operacions discontinuades	–	12.683	–	–	–	12.683
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	471.207	(47.663)	(17.140)	(96.699)	–	309.705
Atribuïble a interessos minoritaris	–	(4.139)	–	–	–	(4.139)
Atribuïble als propietaris de la dominant	471.207	(43.524)	(17.140)	(96.699)	–	313.844

Informació segmentada exercici 2019 (*)
Milers d'euros

Concepte	Cartera bancària	Cartera industrial i serveis	Gestió d'actius immobiliaris	Activitats corporatives	Ajustos i eliminacions	Total Grup
OPERACIONS CONTINUADES						
Vendes i prestació de serveis	–	282.193	218.111	395	(375)	500.324
Cost de vendes	–	222	(153.041)	–	–	(152.819)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	748.036	347.579	–	–	–	1.095.615
Rendiments d'instruments de capital	388	85.004	–	–	–	85.392
Resultats d'operacions financeres, amb empreses del grup, associades i negocis conjunts	–	21.173	–	(2.463)	–	18.710
Altres ingressos d'explotació	–	17.183	2.355	–	–	19.538
Despeses de personal	–	(84.716)	(10.372)	(15.321)	–	(110.409)
Altres despeses d'explotació	–	(85.862)	(44.607)	(19.058)	375	(149.152)
Amortització de l'immobilitzat	–	(94.257)	(16.671)	(2.996)	–	(113.924)
Variació de provisions	–	–	1.369	–	–	1.369
Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat	–	(1.527)	21.480	(10.839)	–	9.114
Deteriorament de participacions en associades i negocis conjunts	–	(1.847)	–	–	–	(1.847)
Altres guanys i pèrdues	–	147	1.070	4.148	–	5.365
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	748.424	485.292	19.694	(46.134)	–	1.207.276
Ingressos financers	–	6.022	4.167	7.141	(3.796)	13.534
Despeses financeres	–	(43.869)	–	(94.367)	3.796	(134.440)
Variació de valor raonable en instruments financers	–	(1.608)	–	(4.294)	–	(5.902)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	–	(204)	–	2.453	–	2.249
RESULTAT FINANCER	–	(39.659)	4.167	(89.067)	–	(124.559)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	748.424	445.633	23.861	(135.201)	–	1.082.717
Impost sobre beneficis	–	(834)	–	35.948	–	35.114
RESULTAT DE LES OPERACIONS CONTINUADES	748.424	444.799	23.861	(99.253)	–	1.117.831
Resultat de les operacions discontinuades	–	–	–	–	–	–
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	748.424	444.799	23.861	(99.253)	–	1.117.831
Atribuïble a interessos minoritaris	–	19.622	–	–	–	19.622
Atribuïble als propietaris de la dominant	748.424	425.177	23.861	(99.253)	–	1.098.209

(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

Les principals inversions i passius financers, per segments de negoci, per als exercicis 2020 i 2019 es presenten a continuació:

Informació segmentada exercici 2020

	Milers d'euros				
	Cartera bancària	Cartera industrial i serveis	Gestió d'actius immobiliaris	Activitats corporatives	Total Grup
Actiu total	12.481.327	4.124.941	2.744.182	5.657.268	25.007.718
<i>Dels quals:</i>					
Adquisicions d'Actius per drets d'ús (Nota 6)	–	–	65	923	988
Adquisicions de Fons de comerç i altres actius intangibles (Nota 7)	–	246	3.677	778	4.701
Adquisicions d'Immobilitzat material (Nota 8)	–	45	503	127	675
Adquisicions d'Inversions immobiliàries (Nota 9)	–	–	75.083	–	75.083
Adquisicions d'Existències (Nota 12)	–	–	72.109	–	72.109
Inversions en entitats associades (Nota 10)	48.971	1.411	–	–	50.382
Finançament i tresoreria:					
Efectiu i altres equivalents d'efectiu (Nota 14)	–	98.332	60.234	862.091	1.020.657
Altres actius líquids equivalents	–	–	–	12.697	12.697
Imposicions bancàries a curt termini (Nota 11.2)	–	185	–	–	185
Deute brut a llarg i curt termini del qual: (Nota 18)	–	731.656	–	5.190.472	5.922.128
Nominal de bons simples (Nota 18.1)	–	–	–	2.910.500	2.910.500
Nominal de préstecs llarg i curt termini (Nota 18.1)	–	542.190	–	2.212.993	2.755.183

Informació segmentada de l'exercici 2019

	Milers d'euros				
	Cartera bancària	Cartera industrial i serveis	Gestió d'actius immobiliaris	Activitats corporatives	Total Grup
Actiu total	12.789.010	4.836.524	2.809.265	5.246.814	25.681.613
<i>Dels quals:</i>					
Adquisicions d'Actius per drets d'ús (Nota 6)	–	116.681	2.780	4.893	124.354
Adquisicions de Fons de comerç i altres actius intangibles (Nota 7)	–	14.549	1.981	386	16.916
Adquisicions d'Immobilitzat material (Nota 8)	–	1.603	1.530	161	3.294
Adquisicions d'Inversions immobiliàries (Nota 9)	–	–	33.617	–	33.617
Adquisicions d'Existències (Nota 12)	–	–	57.675	–	57.675
Inversions en entitats associades (Nota 10)	28.970	1.039	–	–	30.009
Finançament i tresoreria:					
Efectiu i altres equivalents d'efectiu (Nota 14)	–	28.398	94.126	375.674	498.198
Altres actius líquids equivalents	–	–	–	–	–
Imposicions bancàries a curt termini (Nota 11.2)	–	–	–	–	–
Deute brut a llarg i curt termini del qual: (Nota 18)	–	–	–	4.892.371	4.892.371
Nominal de bons simples (Nota 18.1)	–	–	–	2.337.000	2.337.000
Nominal de préstecs llarg i curt termini (Nota 18.1)	–	–	–	2.489.302	2.489.302

A continuació, es presenta informació sobre els ingressos del Grup Criteria per àrea geogràfica dels exercicis 2020 i 2019:

Distribució ingressos per àrea geogràfica (*)	Milers d'euros	
	Grup Criteria	
	31/12/2020	31/12/2019 (**)
Espanya	577.453	1.413.235
Unió Europea	95.098	151.797
Països de l'OCDE	57.840	26.170
Resta de països	114.478	108.839
Total	844.869	1.700.041

(*) Correspon als epígrafs següents del Compte de Pèrdues i Guanys del Grup Criteria:

1. Vendes i prestació de serveis
2. Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació
3. Rendiments d'instruments de capital
4. Resultats d'operacions financeres amb empreses del grup, associades i negocis conjunts

(**) Imports reexpressats d'acord amb el que s'ha indicat a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

24. Contingències i compromisos

La quantificació dels riscos contingents a 31 de desembre de 2020 i 2019 es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Avals financers rebuts	14.015	4.100
Avals financers atorgats	56.073	68.070
Altres garanties atorgades	–	42

A 31 de desembre de 2020, el Grup té avals davant de tercers prestats per entitats financeres per un import de 56.073 milers d'euros (68.070 milers d'euros el 2019), dels quals 39.635 milers d'euros (39.522 milers d'euros en l'exercici 2019) corresponen al grup Saba Infraestructuras en la seva gestió com a licitador o concessionària de serveis públics d'aparcament, així com garanties per a contractes de concessió, lloguer i gestió. Així mateix, el Grup té avals davant de tercers prestats per entitats financeres per un import de 5.739 milers d'euros (7.780 milers d'euros el 2019), bàsicament contrets en garantia de l'activitat immobiliària desenvolupada pel Grup (relacionats amb gestions urbanístiques com desenvolupament de sòls i obres d'urbanització) i avals davant de jutjats i administracions tributàries i 10.699 milers d'euros (20.768 milers d'euros el 2019) com a garantia del compliment de les obligacions vinculades als contractes de vendes sobre plànol.

Dels avals relacionats amb l'activitat immobiliària esmentats anteriorment, la Societat Dominant és titular de línies de risc multiempresa (en què és responsable solidari), de les quals Criteria i Inmo Criteria Caixa, S.A.U. (societat participada en un 100% per part de Criteria) han disposat 4.444 milers d'euros i 11.791 milers d'euros en avals (6.521 milers d'euros i 21.993 milers d'euros, respectivament, a 31 de desembre de 2019), respectivament, majoritàriament per garantir les quantitats rebudes a compte de la venda d'immobles.

25. Informació sobre parts vinculades

El *personal clau de la direcció*, entès com aquelles persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de la Societat, directament o indirectament, està integrat per tots els membres del Consell d'Administració (siguin executius o no) i l'Alta Direcció. Pels seus càrrecs, cadascuna de les persones que integren aquest col·lectiu es considera *part vinculada*. Per aquest motiu, Criteria ha de revelar, entre altres transaccions, la informació que recull aquesta Nota.

També es consideren persones vinculades a Criteria els familiars propers al *personal clau de la direcció*, així com aquelles societats en què el personal clau o els seus familiars propers exerceixen control, control conjunt o influència significativa, o bé tenen, directament o indirectament, un poder de vot important.

Criteria manté, així mateix, contractes de prestació de serveis amb les seves parts vinculades. Aquests contractes són, en qualsevol cas, propis del trànsit ordinari i en condicions de mercat.

A continuació es detallen els saldos més significatius mantinguts a 31 de desembre de 2020 i 2019 entre el Grup Criteria i l'Accionista Únic i entre el Grup Criteria i les empreses associades. També es detallen els imports registrats en el compte de pèrdues i guanys com a conseqüència de les operacions dutes a terme. La totalitat dels saldos i operacions efectuats entre parts vinculades formen part del tràfic ordinari i es duen a terme en condicions de mercat.

Milers d'euros	2020		2019	
	Amb l'Accionista Únic, la Fundació Bancària "la Caixa"	Entitats associades	Amb l'Accionista Únic, la Fundació Bancària "la Caixa"	Entitats associades
ACTIU				
Actius financers no corrents	–	89	6.000	89
Actius financers a cost amortitzat (Nota 11.2)	–	19	6.000	19
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats – Crèdits participatius (Nota 11.3)	–	70	–	70
Existències	–	12	–	341
Bestretes a proveïdors	–	12	–	341
Deutors i altres comptes per cobrar	534	99.447	615	648.525
Clients i deutors (Nota 13)	534	383	–	1.571
Actius fiscals (Notes 13 i 20)	–	99.064	–	646.954
Actius financers corrents	6.004	2.450	20.549	11.340
Actius financers a cost amortitzat (Nota 11.2)	6.004	2.100	20.549	11.340
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats – Crèdits participatius (Nota 11.3)	–	350	–	–
Efectiu i equivalents d'efectiu (Nota 14)	–	154.765	–	98.624
Total	6.538	256.763	27.164	758.919
PASSIU				
Obligacions i deutes no corrents	–	16.294	–	29.729
Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables (Nota 18.1)	–	14.144	–	21.064
Instruments financers derivats (Nota 18.3)	–	2.150	–	8.665
Obligacions i deutes corrents	–	39.737	–	6.179
Deutes amb entitats de crèdit i obligacions i altres valors negociables (Nota 18.1)	–	2.239	–	4.965
Altres passius financers (Nota 18.2)	–	37.498	–	–
Instruments financers derivats (Nota 18.3)	–	–	–	1.214
Proveïdors i altres comptes a pagar (Nota 19)	28	2.327	121	1.003
Total	28	58.358	121	36.911
PÈRDUES I GUANYS (*)				
Vendes i prestacions de serveis	100	1.502	105	3.635
Altres despeses d'explotació	(61)	(6.789)	(69)	(5.655)
Altres guanys i pèrdues	–	(2)	–	2
Ingressos financers (Nota 22.8)	167	937	433	1.235
Despeses financeres (Nota 22.8)	–	(4.654)	–	(8.242)
Total	206	(9.006)	469	(9.025)

(*) Imports corresponents a l'exercici 2019 reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la Informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

Operacions efectuades amb la Fundació Bancària "la Caixa", Accionista únic

- Arrendament a la Fundació Bancària "la Caixa" de les oficines de Criteria Caixa, S.A.U., ubicades a la Plaça Weyler, 3 de Palma (Mallorca).
- Dividends distribuïts a Fundació Bancària "la Caixa", per un import de 390.000 milers d'euros amb càrrec a Prima d'emissió. (Vegeu nota 15.)
- Amortització per un import de 20.000 milers d'euros de crèdits atorgats per Criteria en el marc del conveni entre el CEB i Fundació Bancària "la Caixa", sent el saldo en balanç a 31 de desembre de 2020 de 6.000 milers d'euros. (Vegeu notes 11.2 i 18.1.)

Operacions més significatives efectuades amb empreses del Grup Criteria:

Les operacions entre empreses del Grup formen part del tràfic ordinari i s'efectuen en condicions de mercat. Les operacions més significatives efectuades durant l'exercici 2020 entre les empreses del Grup, addicionals o complementàries a les esmentades a les diverses notes d'aquesta memòria es detallen a continuació:

- Contractes de prestació de serveis per part de Criteria a Caixa Capital Risc, S.G.E.I.C., S.A., en matèria d'anàlisi i seguiment de projectes d'inversió, recursos humans i serveis informàtics.
- Contracte per a la prestació de serveis subscrit per Inmo Criteria Caixa, S.A.U. a favor de Criteria, entre els quals s'inclouen la gestió integral de la cartera immobiliària i la comercialització dels immobles en venda i en lloguer propietat de Criteria.
- Contractes de concessió de crèdits per part de Criteria a les seves filials amb un límit màxim de 519.686 milers d'euros, disposats en 480.686 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (dels quals 156.700 milers d'euros corresponen a Saba Infraestructuras).

Operacions efectuades amb empreses associades del Grup Criteria:

- Arrendament a CaixaBank de les oficines ubicades a l'avinguda Diagonal, 621, de Barcelona, per part de Criteria Caixa, S.A.U., Caixa Capital Risc, S.G.E.C.R., S.A. i Inmo Criteria Caixa, S.A.U., i al passeig de la Castellana, 51, de Madrid, per part de Criteria Caixa, S.A.U.
- Criteria té contracte de dipositària de valors amb CaixaBank, The Bank of East Asia i Grupo Financiero Inbursa.
- A 31 de desembre de 2020, el Grup té contractades amb CaixaBank permutes financeres de tipus variable a fix per un nocional de 223.095 milers d'euros, amb venciments el 2022 (vegeu Nota 18.3).
- Contracte marc per a la prestació de determinats serveis per part de CaixaBank a favor de Criteria; s'han subscrit, mitjançant document d'encàrrec, serveis en matèria d'assessoria fiscal.
- Contracte de prestació de serveis per part de Serveis Informàtics la Caixa, SA (Silk), en concepte de manteniment i gestió de determinades aplicacions informàtiques.

D'altra banda, hi ha compromisos postocupacionals amb el Conseller Delegat i l'Alta Direcció de Criteria per un import de 7.853 i 518 milers d'euros, respectivament.

Descripció de les relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa", Criteria i CaixaBank

El Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" va aprovar un Protocol de gestió de la participació financera en CaixaBank amb l'objectiu d'establir els principis bàsics de l'actuació de la Fundació Bancària "la Caixa" en la seva condició d'accionista indirecte de CaixaBank i que està publicat a la pàgina web de Criteria (www.criteriacaixa.com).

Es deixa expressa constància que, després de l'aprovació de la fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank i la conseqüent nova estructura accionarial de CaixaBank, el 4 de febrer de 2021, el Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" va aprovar una modificació del Protocol de Gestió aprovat el 2017 per tal de reflectir la flexibilització de determinades condicions de desconsolidació a efectes prudencials de CaixaBank en Criteria, de conformitat amb la carta remesa pel Banc Central Europeu a Criteria i CaixaBank el 5 d'octubre de 2020.

En el marc d'aquest Protocol de Gestió, la Fundació Bancària "la Caixa" i Criteria, d'una banda, i CaixaBank, de l'altra, van subscriure un Protocol Intern de Relacions, que també està publicat a la pàgina web de Criteria (www.criteriacaixa.com).

Retribució al Consell d'Administració

Les retribucions percebudes pels membres del Consell d'Administració de Criteria en concepte de dietes d'assistència a les reunions dels òrgans d'administració i altres remuneracions dels exercicis 2020 i 2019 són les que es detallen a continuació:

Retribucions al Consell d'Administració	Milers d'euros			
	2020		2019	
	Criteria	Grup Criteria	Criteria	Grup Criteria
Total remuneració fixa	4.754	1.000	4.806	990
Total remuneració variable	160	–	–	–
Total	4.914	1.000	4.806	990
Nombre de persones al final de l'exercici	14		17	
Homes	11		15	
Dones	3		2	

Les remuneracions percebudes durant els exercicis 2020 i 2019 pels consellers de Criteria per la seva funció de representació de l'Entitat en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa i que siguin societats del perímetre del Grup, excloent-ne les societats del Grup, per les quals les dietes pagades s'han indicat al quadre anterior, s'eleven a 858 i 789 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

La despesa en concepte de prima de responsabilitat civil derivada dels càrrecs de consellers i directius ha pujat a 111 i 90 milers d'euros en els exercicis 2020 i 2019, respectivament.

No s'han fet aportacions a plans de pensions de consellers per part de Criteria en els exercicis 2020 i 2019, excepte en el cas del Conseller Delegat, al qual s'han fet aportacions postocupació, des del seu nomenament durant el primer trimestre de 2019, per un import de 73 i 57 milers d'euros, respectivament.

Criteria Caixa, S.A.U. no té concrets obligacions respecte als membres del Consell d'Administració, antics i actuals, en matèria de pensions per la seva condició de consellers, ni d'altres condicions que no s'hagin descrit als paràgrafs anteriors.

No hi ha acords sobre indemnitzacions per cessament unilateral per part de la Societat amb els membres dels Òrgans de Govern de Criteria, excepte per al Conseller Delegat.

Durant els exercicis 2020 i 2019, els Administradors de la Societat dominant no han dut a terme operacions alienes al trànsit ordinari o que no s'hagin fet en condicions normals de mercat amb Criteria Caixa, S.A.U. o les societats del seu Grup.

Remuneracions a l'Alta Direcció

L'Alta Direcció de Criteria està integrada, a 31 desembre de 2020, per 4 persones (4 persones a 31 de desembre de 2019).

Les remuneracions a l'Alta Direcció dels exercicis 2020 i 2019 es detallen a continuació:

Retribucions a l'Alta Direcció	Milers d'euros	
	2020	2019
Retribucions salarials (*)	1.679	2.429
Prestacions postocupació	117	221
Altres prestacions a llarg termini	11	10
Altres	31	34
Total	1.838	2.694

(*) Aquest import inclou la retribució fixa i variable total de l'Alta Direcció.

Les remuneracions percebudes durant els exercicis 2020 i 2019 per l'Alta Direcció de Criteria per la seva activitat de representació de l'Entitat dominant en els Consells d'Administració de societats dependents i d'altres societats en les quals la Societat dominant tingui una presència o representació significativa pugen a 462 i 494 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

Hi ha pactes amb membres de l'Alta Direcció sobre indemnitzacions en cas de cessament o rescissió anticipada dels contractes.

Altra informació referent al Consell d'Administració

Conflictes d'interès

L'article 229 de la Llei de Societats de Capital estableix, entre altres deures dels administradors, el deure de comunicar al Consell d'Administració de la Societat qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que cadascun dels Consellers o les persones que hi estiguin vinculades puguin tenir amb l'interès de la societat.

Tots els Consellers han declarat no haver tingut cap supòsit de conflicte d'interès durant l'exercici 2020.

Prohibició de competència

De conformitat amb el que disposa l'article 229.1r de la Llei de Societats de Capital actualment vigent, els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats per compte propi o per compte d'altri que comportin una competència efectiva, sigui actual o potencial, amb la Societat o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la Societat. De conformitat amb l'article 230 de la Llei de Societats de Capital, la Societat pot dispensar aquesta prohibició en el cas que no s'espera un perjudici per a la Societat o que, si se n'espera algun, sigui compensat pels beneficis que preveu obtenir-se de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant un acord exprés i separat de la Junta General. En relació amb això, es fa constar que cap Conseller ha comunicat a la Societat cap situació que requereixi valorar i, si escau, aprovar la dispensa oportuna.

26. Notes a l'estat de fluxos d'efectiu consolidat

A 31 de desembre de 2020, l'efectiu i altres actius líquids equivalents han augmentat en 522.459 milers d'euros respecte al 31 de desembre de 2019.

Fluxos de les activitats d'explotació

Els desglossaments més significatius relatius a les activitats operatives de l'exercici 2020 i 2019 són els següents:

Ajustos al resultat	Nota	Milers d'euros	
		31/12/2020	31/12/2019 ^(*)
Amortitzacions d'actius intangibles, immobilitzat material i inversions immobiliàries	(6, 7, 8 i 9)	118.833	113.924
Pèrdues (+) / recuperacions (-) per deteriorament d'actius	(10, 22.2 i 22.7)	13.460	(7.597)
Resultats de vendes d'immobilitzat	(22.7)	(1.820)	(1.517)
Resultats nets de vendes de participacions		(820)	(17.420)
Resultats nets d'operacions financeres	(22.4)	(8.114)	(5.679)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(10)	(380.379)	(1.095.615)
Rendiments d'instruments de capital	(22.3)	(86.434)	(85.392)
Ingressos financers	(22.8)	(14.702)	(13.534)
Despeses financeres	(22.8)	126.805	134.440
Variació del valor raonable en instruments financers		10.690	5.902
Altres		(3.719)	(5.775)
Total		(226.200)	(978.263)

^(*) Imports reexpressats d'acord amb el que s'indica a la Nota 2.4 – Comparació de la informació i variacions del perímetre. Es presenta únicament a efectes comparatius.

Variació del capital corrent	Milers d'euros	
	31/12/2020	31/12/2019
Administracions Públiques	6.154	(11.484)
Altres actius corrents	567.331	(6.120)
Altres passius corrents	(24.115)	(13.460)
Existències	57.962	98.760
Total	607.332	67.696

27. Altra informació rellevant

Les societats dependents del grup procedents de Saba Infraestructuras exploten aparcaments i zones regulades en superfície mitjançant diverses fórmules jurídiques, en els diversos països en què opera. A 31 de desembre de 2020 i 2019, el Grup comptava amb 1.155 i 1.231 centres, respectivament, el detall dels quals per país i modalitat d'explotació és el següent:

2020	Propietat	Concessió	Concessió zones regulades en superfície	Gestió	Lloguer	Total
Regne Unit	1	60	-	577	4	642
Espanya	14	148	10	80	4	256
Portugal	2	26	3	56	8	95
Itàlia	2	44	8	-	1	55
Alemanya	1	-	-	20	18	39
República Xeca	-	1	-	24	4	29
Xile	-	14	-	8	-	22
Eslovàquia	-	2	-	8	6	16
Andorra	-	-	-	-	1	1
Total	20	295	21	773	46	1.155

2019	Propietat	Concessió	Concessió zones regulades en superfície	Gestió	Lloguer	Total
Regne Unit	1	60	-	722	5	788
Espanya	13	149	10	80	5	257
Itàlia	2	44	9	-	1	56
Alemanya	1	-	-	14	18	33
Portugal	2	21	4	11	7	45
Xile	-	14	1	9	-	24
Eslovàquia	-	1	-	9	5	15
República Xeca	-	1	-	5	6	12
Andorra	-	-	-	-	1	1
Total	19	290	24	850	48	1.231

Aquests centres inclouen 73 aparcaments associats a 14 aeroports, i 73 aparcaments vinculats a 52 estacions d'Adif a Espanya.

El detall dels centres en règim de concessió administrativa (contractes formalitzats amb administracions locals dels diversos països on opera) és el següent:

- Espanya: 158 centres d'explotació (aparcaments i zones regulades en superfície) amb un total de 60.339 places. La vida mitjana restant del conjunt de les concessions se situa en els 12 anys.
- Regne Unit: 60 centres d'explotació (aparcaments i zones regulades en superfície) amb un total de 9.514 places. La vida mitjana restant del conjunt de les concessions se situa en els 15 anys.
- Itàlia: 52 centres d'explotació amb 24.708 places i una vida mitjana restant de les concessions de 25 anys.
- Portugal: 29 aparcaments que aporten 11.825 places de diverses concessions la mitjana restant de les quals és de 17 anys.
- Xile: compta amb 5.517 places distribuïdes entre 14 centres d'explotació amb una durada mitjana restant de la concessió de 17 anys.
- Eslovàquia: 2 centres d'explotació (aparcament) amb 186 places. La vida mitjana restant de la concessió se situa en els 20 anys.

- República Txeca: 1 centre d'explotació (aparcament) amb 425 places. La vida mitjana restant de la concessió se situa en 1 any.

Les vides mitjanes restants s'han calculat de forma ponderada al nombre de places.

28. Medi ambient i responsabilitat social corporativa

Criteria està compromesa amb el respecte a l'entorn natural, un compromís que va més enllà de les seves obligacions legals i que es concreten en un sistema de gestió mediambiental integrat en la seva activitat de negoci, que engloba tots els seus projectes, seguint la norma ISO 14001.

Annex I – Societats dependents del Grup Criteria

Milers d'euros

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació		Capital social	Reserves i dividendes a compte	Resultats	Un altre patrimoni Net	Total patrimoni Net	Dividends meritats en l'exercici per la participació directa	Deteriorament per la participació directa	Valor net en llibres per la participació directa
		Directa	Total								
Caixa Assistance, S.A. Societat de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	(50)	-	-	10	-	-	12
Caixa Capital Micro II, F.C.R. Fons de capital de risc	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	34,72	56,80	3.040	291	1.624	-	4.955	-	-	1.453
Caixa Capital Risc, SGECR, S.A. Societat de gestió de capital de risc	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,99	100,00	1.000	3.939	(151)	-	4.788	-	-	4.200
Caixa Capital TIC II, F.C.R. Fons de capital de risc	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	54,54	13.909	223	398	-	14.530	-	-	-
Caixa Innvierte Biomed II, F.C.R. Fons de capital de risc	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	45,29	37.453	(9.849)	64	-	27.668	-	-	-
Caixa Innvierte Industria, S.C.R., S.A. Societat de capital de risc	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	46,57	1.303	15.494	(2.934)	-	13.863	-	-	-
Caixa Innvierte Start, F.C.R. Fons de capital de risc	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	41,71	14.504	(8.297)	1.312	-	7.519	-	-	-
Caixa Podium I, S.A. Entitat no financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	60	39	58	-	157	-	-	-
Clever Wave S.A. Societat dedicada a la seguretat	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	140	(75)	-	125	-	-	200
Club Caixa I, S.A. Societat de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	(50)	-	-	10	-	-	12
Criteria Industrial Ventures, S.A. Inversió en empreses del sector industrial	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	1.000	2.526	(108)	-	3.418	-	-	-
Criteria Venture Capital SICC, S.A. Societat de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	24.625	52.208	2.765	-	79.598	-	(6.779)	79.598

Milers d'euros

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació		Capital social	Reserves i dividendes a compte	Resultats	Un altre patrimoni Net	Total patrimoni Net	Dividends meritats en l'exercici per la participació directa	Deteriorament per la participació directa	Valor net en llibres per la participació directa
		Directa	Total								
Els Arbres de la Tardor, S.L. Adquisició de terrenys i desenvolupament de projectes urbanístics	C/. Constitució, Salita Parc D Parròquia d'Escaldes-Engordany Andorra	-	100,00	73.106	102.968	9.582	499	186.155	-	-	-
Green Smoke S.L. Societat de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	3	-	-	-	3	-	-	3
GrupCaixa, S.A.U. Administració d'inversions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	(17)	-	-	43	-	-	42
Inmo Critería Arrendamiento, S.L.U. Explotació, gestió i administració, en règim d'arrendament, d'habitatges	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	26.838	(138.548)	2.957	393.065	284.312	-	-	-
Inmo Critería Arrendamiento II, S.L.U. Explotació, gestió i administració, en règim d'arrendament, d'habitatges	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	3	(62.879)	2.093	148.955	88.172	-	-	-
Inmo Critería Caixa, S.A.U. Promoció d'habitatges, inclosos els de protecció oficial	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	540.980	584.633	25.494	16.800	1.167.907	-	-	1.134.844
Inmo Critería Patrimonio, S.L. Promoció, construcció, rehabilitació i manteniment de béns immobles, així com la seva explotació en règim d'arrendament	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	40.917	81.696	1.096	-	123.709	-	-	-
Lumine Travel, S.A.U. Agència de viatges	Hipólito Lázaro s/n 43481 La Pineda (Vila-Seca)	-	100,00	60	270	(110)	-	220	-	-	-
Mediterránea Beach & Golf Community, S.A. Explotació i gestió urbanística dels àmbits annexos al parc temàtic	Hipólito Lázaro s/n 43481 La Pineda (Vila-Seca) Tarragona	100,00	100,00	105.824	192.064	(7.622)	-	290.266	-	-	336.931
Proyecto Luciernaga S.A Societat de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	60	-	-	-	60	-	-	60
Saba Infraestructuras, S.A. Construcció i explotació d'infraestructures de transport, mobilitat, aparcaments, logística i comunicacions	Av. del Parc Logístic, 22-26 08040 Barcelona	99,52	99,52	73.904	214.145	(43.773)	101.930	346.206	-	-	283.529
Vivienda Asequible Arrendamiento y Servicios, S.L.U. Explotació habitatges de protecció oficial	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	-	100,00	190.379	45.245	(8.491)	16.673	243.806	-	-	-

Nota: La informació de les societats que no cotitzen a Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Annex II – Participacions en societats associades de Criteria

Milers d'euros

Excepte els components del Patrimoni Net de Grupo Financiero Inbursa y The Bank of East Asia en milions de moneda local (Peso mexicà y Dòlar de Hong Kong, respectivament)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació		Capital social	Reserves i dividendes a compte	Resultats	Un altre patrimoni Net	Total patrimoni Net	Dividends meritats en l'exercici per la participació total	Valor en llibres per la participació directa	Cotització 31/12/2020	Cotització mitjana últ. trimestre 2020
		Directa	Total									
Aelix Therapeutics, S.L. Desenvolupament de vacunes terapèutiques per al VIH	C/ Baldri i Reixach, 4-8 08028 Barcelona	-	26,05	17	11.295	1.936	-	13.248	-	-	-	-
Biotica Bioquímica Analítica, S.L. Desenvolupament, fabricació i comercialització de detecció ràpida i de baix cost de substàncies i microorganismes patògens	Universidad Jaime I de Castellón Avda. de Vicent Sos Baynat (Univ Jaime I Campus Riu Sec Edif. ESPAITEC 2) , s/n 12006 Castellón	-	36,43	1.427	(123)	(459)	-	845	-	-	-	-
CaixaBank, S.A. (C) Banca	C/ Pintor Sorolla, 2-4 46002 València	40,43	40,43	5.981.000	19.743.000	1.381.000	(1.827.000)	25.278.000	167.477	9.942.071	2,10	1,96
Extraice, S.L. Disseny i fabricació de pistes de gel sintètiques	Parque empresarial Los llanos, c/ 41909 Salteras	-	20,83	75	2.222	(278)	-	2.019	-	-	-	-
Glycardial Diagnostics, S.L. Biomarcador per al diagnòstic i pronòstic de la isquèmia miocàrdica	C/ Baldri i Reixach, 4-8 08028 Barcelona	-	34,68	8	1.908	(701)	-	1.215	-	-	-	-
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (C) (G) Banca	Paseo de las Palmas, 736 11000 Lomas de Chapultepec	9,10	9,10	27.340	117.599	12.662	(839)	156.762	-	881.944	0,82	0,72
Inbiomotion, S.L. Diagnòstic de metàstasi de càncer de mama i os	C/ Paris, 175 - Pl. 4 Pta. 2 08036 Barcelona	-	26,08	171	6.712	(186)	-	6.697	-	-	-	-
Integrated Microsystems for Quality of Life, S.L. Desenvolupament, producció i comercialització de kits per a la detecció de patògens i toxines	Polígon Industrial Riu Clar. C/ Ferro 6 43006 Tarragona	-	19,00	97	109	-	-	206	-	-	-	-
Knowledge Development for POF, S.L. Desenvolupament d'un xip d'1 Gb per a tecnologia de fibra òptica plàstica	Ronda de Poniente 14 28760 Madrid Tres Cantos	-	10,80	2.360	8.730	(2.111)	-	8.979	-	-	-	-
Mealfood Europe, S.L. Procés de reproducció, cria y comercialització de l'escarabat de la farina i els seus subproductes per ús com aliment i per la fabricació de pinsos de manera industrial	Carretera nacional 620 (km 244) 37120 Dofinos de Salamanca	-	22,00	20	5.102	-305	-	4.817	-	-	-	-
Medlumics, S.L. Producció de sistemes de tomografia	Plaza de la Encina , 10 - 11 nucleo 3 piso 2 A 28760 Tres Cantos Madrid	-	21,23	568	17.732	(4.145)	-	14.155	-	-	-	-
Mobile Lean, S.L. Desenvolupament d'aplicacions mòbils	Calle Duque de la Victoria , 5 - Piso 5 47001 Valladolid	-	20,34	148	206	(99)	-	255	-	-	-	-
Naturgy Energy Group, S.A. (C) Negoci del gas i electricitat	Avda. San Luis, 77 28033 Madrid Madrid	24,79	24,79	969.614	9.503.172	(347.308)	1.139.307	11.264.785	339.625	3.478.331	18,96	18,04

Milers d'euros

Excepte els components del Patrimoni Net de Grupo Financiero Inbursa y The Bank of East Asia en milions de moneda local (Peso mexicà y Dòlar de Hong Kong, respectivament)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació		Capital social	Reserves i dividendes a compte	Resultats	Un altre patrimoni Net	Total patrimoni Net	Dividends meritats en l'exercici per la participació total	Valor en llibres per la participació directa	Cotització 31/12/2020	Cotització mitjana últ. trimestre 2020
		Directa	Total									
Splicebio S.L. Desenvolupament d'anticossos	C/ Baldri Reixac (Parc Científico), 10-12 08025 Barcelona	-	36,32	503	3.333	(570)	-	3.266	-	-	-	-
Psico Smart APPs, S.L. Sistema per la selecció i gestió de personal	Calle Sant Antoni Maria Claret (Pabellon de Sant M) , 167 8025 Barcelona	-	23,60	196	2.306	(1.432)	-	1.070	-	-	-	-
Qualityfry, S.L. Fabricació i distribució de màquines de fregir automàtiques que no fan fums, olors ni barreja de gustos.	Avenida Arroyo del Santo , 6 - Planta -1 Izda 28042 Madrid	-	22,64	237	1.255	97	-	1.589	-	-	-	-
Sanifit Therapeutics Descobrimet i desenvolupament per regular els processos calcificació	Poligono industrial Parc Bit (Ed. Europa 2) 07121 Palma de Mallorca Islas Baleares	-	17,88	1.134	45.794	(12.147)	-	34.781	-	-	-	-
Scutum Logistic, S.L. Disseny, desenvolupament, fabricació i comercialització d'escúters elèctrics	C/ Santiago Russinyol 18-20 08950 Esplugues de Llobregat Barcelona	-	30,64	286	9.532	1.915	-	11.733	-	-	-	-
Summus Render S.L. Serveis d'animació	Calle Albasanz , 14 - Bis piso 2 H 28037 Madrid	-	22,75	48	3.198	(1.494)	-	1.752	-	-	-	-
Tecalum, S.L. Disseny i fabricació de productes d'alumini	Crta. De Sales 2 17853 Tortellà	-	28,08	4.612	1.210	(152)	-	5.670	-	-	-	-
The Bank of East Asia, LTD (C) Banca	10, des Voeux rd. Hong-Kong China	17,44	17,44	41.557	49.085	3.614	19.540	113.796	30.066	1.550.500	1,74	1,71
Vithas Sanidad, S.L. Establiments sanitaris i entitats d'assistència sanitària	Arturo Soria, 107 28043 Madrid Madrid	20,00	20,00	24.438	202.028	(6.912)	50.690	270.244	-	74.313	-	-

(C) Societats que cotitzen a Borsa: Últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta Memòria.

(G) Dades públiques segons les normes Mexican GAAP.

Nota: La informació de les societats que no cotitzen a Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.



Informe de Gestió del Grup Criteria

Exercici 2020

1. INFORMACIÓ SOBRE EL GRUP CRITERIA	3
1.1. Estructura del Grup	3
1.2. Fundació "la Caixa", la nostra raó de ser	4
1.3. Política d'inversió i política financera.....	6
2. EVOLUCIÓ I RESULTAT DELS NEGOCIS	7
2.1. Situació econòmica actual i perspectives per a 2021-2022	7
2.2. Valor Net dels Actius	10
2.3. Informació sobre qualificacions creditícies	21
2.4. Resultat dels negocis.....	22
3. GESTIÓ DE RISCOS	29
4. UNA ALTRA INFORMACIÓ.....	29
4.1. Activitats de recerca i desenvolupament	29
4.2. Operacions sobre accions pròpies.....	29
4.3. Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors	29
4.4. Canals d'informació de Criteria	30
5. EVOLUCIÓ PREVISIBLE DEL GRUP CRITERIA EL 2021	31
6. FETS POSTERIORIS	33
7. INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU	33
8. ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA.....	33
9. MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT	33
9.1. Valor Brut dels Actius (GAV).....	34
9.2. Deute brut	38
9.3. Caixa i equivalents.....	38
9.4. Deute net.....	39
9.5. Valor net dels actius (NAV).....	39
9.6. Ràtio d'endeutament (LTV)	39
9.7. Ràtio de cobertura d'interessos (ICR).....	40

1. INFORMACIÓ SOBRE EL GRUP CRITERIA

1.1. Estructura del Grup

Criteria Caixa, S.A.U. (d'ara endavant, Criteria o la Societat) és una societat holding d'inversions, l'accionista únic de la qual és la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (d'ara endavant, Fundació "la Caixa" o FBLC), primera fundació privada d'Espanya i segona d'Europa (per volum d'actius).

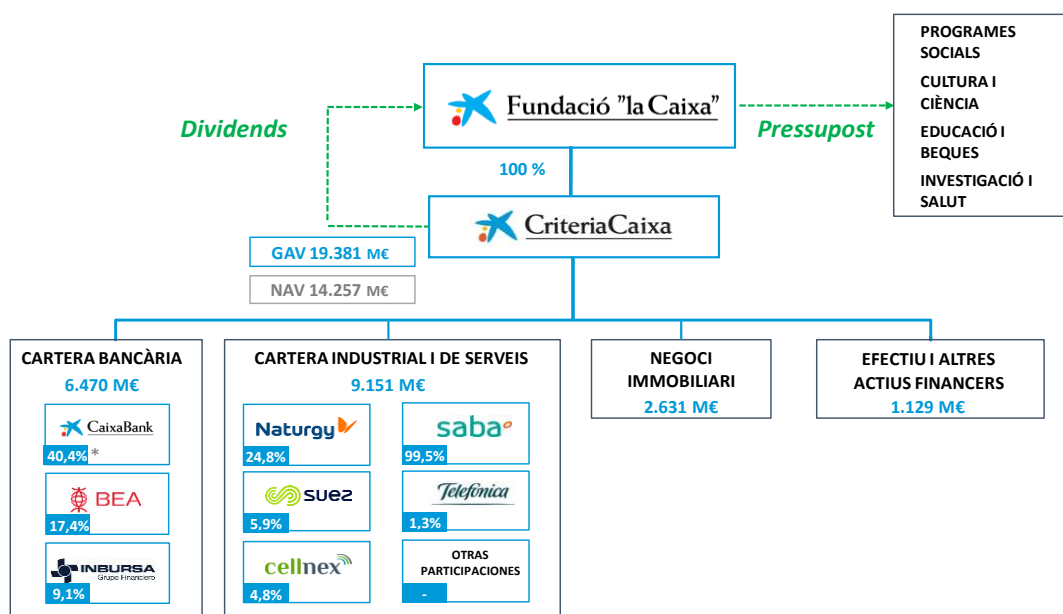
La Fundació "la Caixa" té dos àmbits d'actuació:

- **Obra Social**, que desenvolupa directament la Fundació i que té com a objectiu oferir oportunitats a les comunitats més desfavorides i, així, construir una societat més equitativa i compromesa amb el present i el futur de les persones.
- **Gestió patrimonial**, desenvolupada a través de Criteria, la Missió de la qual és gestionar el patrimoni empresarial de la Fundació, derivat dels seus més de 115 anys d'història, amb el doble objectiu de:
 - ✓ Generar els recursos necessaris per finançar l'Obra Social a través dels dividendes.
 - ✓ Garantir la perpetuïtat de l'Obra Social i preservar i incrementar el patrimoni de la Fundació mitjançant la generació de valor.

La gestió del patrimoni es fa sota el marc d'unes polítiques d'inversió, financera i de riscos prudents. En aplicació d'aquestes, Criteria gestiona una cartera d'actius en sectors diversificats, com el bancari, energètic, infraestructures, consum, telecomunicacions, serveis i immobiliari, entre altres. Així mateix, les seves inversions combinen la generació de fluxos de caixa recurrents i, en una proporció inferior, també creixement.

A 31 de desembre de 2020, el Valor Brut dels Actius (GAV, pel seu acrònim en anglès) gestionats per Criteria puja a 19.381 milions d'euros i, descomptant-ne el deute brut, el Valor Net dels Actius (NAV, pel seu acrònim en anglès) puja a 14.257 milions d'euros.

L'estructura del Grup en aquesta data és la següent:



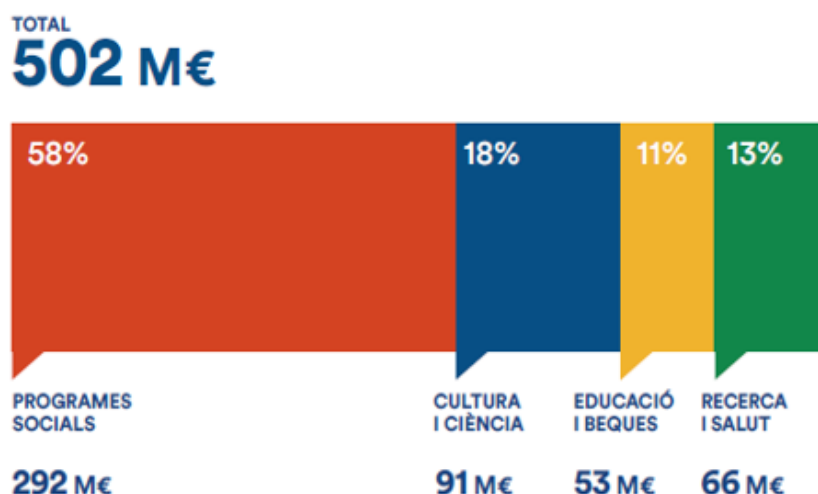
* Un cop formalitzada la fusió entre CaixaBank S.A. i Bankia S.A., es preveu que el percentatge de participació es redueixi al 30,0 %

1.2. Fundació "la Caixa", la nostra raó de ser

Des de fa més de 115 anys, la Fundació "la Caixa" es caracteritza per un sòlid compromís social i una vocació de treball a favor de l'interès general. La seva **missió** és construir una societat millor i més justa, donant oportunitats a les persones que més ho necessiten. Els seus **valors** són el **compromís social**, l'**excel·lència** i la **confiança**.

La Fundació "la Caixa" posa el **focus** en aquells programes amb més impacte transformador, com són els que combaten la **pobresa infantil** i l'**exclusió social**, els que fomenten l'**ocupació** i els que ajuden a millorar les **condicions de vida** de les persones **més vulnerables**. L'activitat també es concentra en altres àmbits: la **recerca biomèdica**, la **formació d'excel·lència**, la **cultura** i l'**educació**, fonamentals per promoure el progrés i la igualtat d'oportunitats. El compromís social de la Fundació "la Caixa" per a la construcció d'una societat millor té a Espanya i Portugal els seus territoris naturals d'actuació. Així mateix, lidera i participa en diferents fòrums i esdeveniments de referència per promoure el rol de la filantropia en la consecució dels **Objectius de Desenvolupament Sostenible (OSD) de les Nacions Unides**.

Tot i que l'exercici 2020 ha estat marcat per unes circumstàncies epidemiològiques que han provocat una dificultat i un esforç més grans per aconseguir gestionar les activitats planificades, la Fundació "la Caixa" ha fet una **inversió social que supera els 500 milions d'euros**. La distribució en cadascuna de les activitats és la següent:



Compromís social

Entre els projectes socials amb vocació transformadora, destaca **CaixaProinfancia**. Aquest programa fa més de 10 anys que trenca el cercle de pobresa en famílies en situació de vulnerabilitat, perquè contribueix al desenvolupament social i educatiu dels menors de 18 anys. Aquest any, amb l'ajuda de més de 400 entitats col·laboradores, s'han atès 58.841 nens i nenes de llars en risc d'exclusió.

Juntament amb la lluita contra la pobresa infantil, el **foment de l'ocupació** és una altra de les línies d'actuació prioritàries. El 2020, el programa ha aconseguit la inserció laboral de **38.422** persones, amb la col·laboració d'11.709 empreses contractants.

En l'àmbit de la salut, **Atenció Integral de Persones amb Malalties Avançades** proporciona suport psicosocial i espiritual a persones al final de la vida i als seus familiars. Present a Espanya i Portugal, disposa d'una xarxa de 54 equips integrats per 236 professionals que treballen a 145 hospitals, 133 equips de

suport domiciliari i més de 1.000 voluntaris. Durant el 2020, el programa ha atès **28.861 pacients i 36.821 familiars**.

Amb més d'un segle d'antiguitat, el **Programa de Get Gran** és prioritari per a la Fundació "la Caixa". El 2020, ha comptat amb **236.111 participants** en les 7.497 activitats organitzades per millorar la qualitat de vida, afavorir l'envelliment actiu i saludable i prevenir l'aïllament.

També en l'àmbit **internacional**, fa més de 20 anys que "la Caixa" genera oportunitats i coopera amb els col·lectius més vulnerables a tot el món. El gener del 2020 es va celebrar a Barcelona la Primera Conferència Mundial Sobre la Pneumònia Infantil, organitzada per la Fundació "la Caixa" en col·laboració amb la **Fundació Bill & Melinda Gates, ISGlobal, Save the Children, Every Breath Counts, GAVI The Vaccine Alliance, UNICEF, USAID i Unitaid**.

En l'àmbit local, cal destacar la tasca que duen a terme la **Fundació de l'Esperança**, al districte de Ciutat Vella de Barcelona, i l'**EspaiCaixa Francesc d'Assís**, al centre de la ciutat de Manresa.

La identificació de les pràctiques transformadores en educació és una de les línies d'intervenció principals d'**EduCaixa** per promoure el canvi i donar resposta a les necessitats educatives del segle XXI. Aquest 2020, se n'han beneficiat un total d'**1.373.884 alumnes i 49.926 docents**.

Fundació "la Caixa" fomenta el **talent investigador i la formació d'excel·lència** als millors centres i universitats nacionals i internacionals. Des de 1982, quan va néixer, el programa ha superat la xifra dels **5.000 estudiants i investigadors becats**.

Apropar l'educació digital en entorns vulnerables d'Àfrica, Amèrica Llatina i Àsia és l'objectiu de **Profuturo**. Des de l'inici, el 2016, el programa ha beneficiat **més de 16 milions de nens i nenes de 40 països**, juntament amb **660.000 professors**, i ha arribat a acords amb governs i socis locals, buscant assegurar l'escalabilitat i sostenibilitat del programa.

Acostar la cultura i la ciència a totes les persones

A través de la divulgació de la cultura i la ciència, "la Caixa" afavoreix el creixement personal i la integració social. Els vuit centres **CaixaForum** han tingut a prop d'**1 milió de visitants**. Les aliances amb grans institucions com el British Museum, el Centre Pompidou o el Museu del Prado, així com la programació d'excel·lència i la proximitat en el territori, són algunes de les claus del nostre model.

De manera paral·lela, **CosmoCaixa** s'ha consolidat com un dels primers museus de la ciència d'Espanya, així com un dels principals d'Europa i un dels més moderns del món.

Recerca i salut

En el marc de la **Convocatòria d'Investigació en Salut 2020**, dotada amb més de **15 milions d'euros**, la Fundació "la Caixa" ha seleccionat **22 projectes de recerca biomèdica**. L'objectiu és impulsar les millors iniciatives per fer front a la lluita contra les malalties que amb més impacte al món, com són les cardiovasculars, les neurològiques, les infeccioses i les oncològiques.

Al seu torn, **CaixaImpulse** fomenta la transferència de coneixement i tecnologia a la societat i la creació de noves empreses basades en els resultats de la recerca biomèdica. El 2020, amb una dotació de més de **4 milions d'euros**, s'han seleccionat **29 projectes**.

Ajudes contra la COVID-19

Fundació "la Caixa" ha redoblat els seus esforços per contribuir a pal·liar els efectes del coronavirus. I ho ha fet reforçant les seves línies estratègiques, en especial les que posen el focus en els col·lectius més vulnerables, com la infància en risc d'exclusió, la gent gran o els pacients amb malalties avançades.

Per a més informació, es pot visitar el web de la Fundació "la Caixa", www.fundacionlacaixa.org.

1.3. Política d'inversió i política financera

Els criteris bàsics d'inversió de Criteria són els següents:

- Gestió enfocada en el creixement de la **cartera de diversificació**, amb una visió a **llarg termini**, a través d'un major nombre de noms, sectors, geografies i classes d'actius, amb un objectiu de **creació de valor** i acompanyat d'una **sòlida disciplina financera**.
- Inversió en **companyies líders** i en sectors identificats com de més atractiu pel seu creixement, nivell moderat de risc i rendibilitat atractiva.
- Priorització d'**actius líquids** i que assegurin una entrada d'**ingressos recurrents**.
- Inversió en companyies amb un elevat compromís en matèria de **sostenibilitat, transparència i contribució a la societat**. En aquest sentit, no s'inverteix en sectors que puguin afectar de forma negativa la societat (armament, tabac, begudes alcohòliques, entreteniment adult o apostes i jocs d'atzar, entre d'altres de naturalesa anàloga).
- En aquelles participacions en què es té una influència significativa, efectuar una **gestió activa** a través de la **presència en els òrgans de govern**.

Aquests criteris d'inversió, juntament amb una política financera prudent, són els que permeten i han de continuar permetent que Criteria compleixi la seva Missió respecte a la Fundació "la Caixa". En aquest sentit, els aspectes més significatius de la política financera de Criteria són:

- Mantenir nivells de deute moderats i sostenibles a mitjà / llarg termini (ràtio d'endeutament al voltant del 20%).
- Perfil de venciments de deute principalment a llarg termini.
- Diversificació de fonts de finançament, que mitiguin el risc de refinançament.
- Disponibilitat de línies de crèdit compromeses, per mantenir nivells sobrants de liquiditat.
- Proporció elevada del deute a tipus d'interès fix, per minimitzar la variabilitat dels costos financers.
- Compromís de tenir en tot moment una qualificació creditícia de grau d'inversió.

2. EVOLUCIÓ I RESULTAT DELS NEGOCIS

2.1. Situació econòmica actual i perspectives per a 2021-2022

L'any 2020 serà recordat per la brutal crisi sanitària desfermada per la COVID-19. Segurament, a mesura que la situació millori, les seqüeles socioeconòmiques aniran desapareixent. Per bé que la incertesa encara és elevada de cara al 2021, es van confirmant tres trets que han caracteritzat la recessió global i que marcaran l'evolució en els pròxims anys:

- Recessió mundial en forma de V.
- Impacte desigual.
- Crisi transformadora.

El primer tret és que la **recessió mundial** tindrà forma de V. És a dir, la contracció serà intensa i curta, mentre que la recuperació a escala global serà ràpida. Posat en xifres, després de registrar una caiguda del -3,1 % el 2020, la previsió és que el PIB mundial creixi un +5,4 % el 2021 i un 3,8 % el 2022. Perquè aquest escenari es materialitzi, serà crucial gaudir del suport incondicional de les autoritats econòmiques. És a dir, cal que les autoritats mantinguin estratègies de política fiscal i monetària molt expansives. Si bé al començament de la crisi les polítiques laxes van servir per evitar una depressió econòmica llarga, ara són aconsellables per mitigar els riscos a curt termini que es deriven d'una inflació molt baixa a gairebé tots els països. No obstant això, a mitjà termini cal vigilar els possibles efectes negatius.

El segon tret característic és que l'**impacte** serà **desigual**, tant en l'àmbit de països com per sectors, empreses i grups socials. Lamentablement hi haurà guanyadors i ressagats, i és molt probable que augmentin la desigualtat i la pobresa.

Per bé que hi haurà diferents velocitats de creixement, les previsions anticipen un repunt el 2021. Els inversors també descompten que la recuperació del creixement trobarà suport en la reactivació del consum (sectorial i geogràfic). És probable que, durant l'any, l'efecte derivat de la demanda posposada - que està impulsant el consum de les llars, la producció industrial i el comerç de béns- es vagi moderant gradualment, moment en què els serveis podrien prendre el relleu (turisme i activitats associades). Si aquest escenari es va materialitzant, les millors perspectives d'ocupació, juntament amb el suport de les polítiques de protecció de rendes, actuaran com a factors de suport addicionals.

Fins i tot així, cal tenir paciència i cautela, ja que l'experiència de països com la Xina, que està en una fase més avançada en el camí cap a la normalitat (ha recuperat tot el terreny perdut durant la crisi sanitària), suggereix que la reactivació podria ser gradual. De cara al 2021, el PIB de la Xina avançarà un 9,2 %, taxa que reflectirà un efecte de base i un creixement més equilibrat de les exportacions, el consum privat i la inversió. El 2022, el drac asiàtic creixerà el 5,4 %, una taxa lleugerament superior al seu potencial a llarg termini.

Els EUA continuaran sent un dels pilars del creixement global. El més factible és que el PIB estatunidenc comenci el 2021 registrant una certa debilitat, com a conseqüència de les restriccions implementades per contenir el repunt dels contagis. Posteriorment, a mesura que avanci la campanya de vacunació, la recuperació anirà guanyant tracció de la mà del consum de béns. A més, a mesura que la normalització de la mobilitat s'estengui, el sector de serveis d'alimentació i de viatges contribuirà a fer que les bases de la recuperació siguin més sòlides. El PIB s'expandirà un 5,0 % el 2021 i es moderarà fins al 3,2 % el 2022.

Les previsions apunten que el PIB conjunt de l'Eurozona creixerà un 4,8 % el 2021 i un 2,9 % el 2022. Aquest elevat creixement amaga una gran disparitat entre països. El ritme de creixement a Alemanya rondarà el 3,6 %, mentre que el d'Espanya serà del 4,7 %, una xifra relativament modesta si es té en compte que la contracció del 2020 va ser del 10,9 %. De cara al 2022, el PIB d'Espanya s'expandirà un 3,2 %. Sense cap dubte, el Fons Europeu de Recuperació serà un suport formidable. Però, per tal que les

ajudes europees despleguin tot el seu potencial, caldrà que siguin els països amb més deficiències els que acompanyin els plans nacionals d'inversió amb una agenda de reformes estructurals que incorporin els suggeriments de la Comissió Europea. El Banc Central Europeu (BCE) també serà clau, ja que la reactivació econòmica exigirà mantenir unes condicions financeres laxes durant un període prolongat, cosa a la qual l'entitat s'ha compromès plenament.

El conjunt de països emergents creixerà al voltant d'un 6,3 % el 2021 i es moderaran fins al 4,6 % el 2022. Per bé que són bons registres, aquests també oculten una heterogeneïtat elevada. Àsia emergent, emparada per l'estrebada de Xina, avançarà a un bon ritme, mentre que els països d'Amèrica Llatina es veuran ressagats perquè no estan sent capaços de contenir de manera efectiva la pandèmia i també a causa del poc marge que tenen els governs per implementar polítiques fiscals expansives adreçades a protegir les rendes dels treballadors i estimular l'activitat. Durant els últims mesos, la victòria de Joe Biden a les eleccions dels EUA (menys tensions comercials) i l'arribada de les vacunes han millorat les perspectives econòmiques dels emergents.

Els mercats financers no són aliens als desenvolupaments que ha deparat el binomi format per la crisi pandèmica i les mesures de contenció que els governs de tot el planeta van anar adoptant per frenar la propagació del virus. La incertesa resultant va desfermar turbulències de gran abast, que van donar lloc a vendes indiscriminades entre les principals classes d'actius i tipus d'inversors, tant particulars com professionals. El correctiu als mercats de renda variable va ser particularment sever, tant per la seva magnitud com per la velocitat amb què es materialitzaven les pèrdues borsàries. En un període de molt poques setmanes, les borses internacionals es van veure sacsejades per descensos molt pronunciats, de prop del 30 % als EUA i al Japó i del 40 % a Europa. Una dinàmica similar es va donar també als mercats de bons corporatius, que van experimentar fortes correccions en les seves cotitzacions i repunts acusats en les primes de risc, sobretot en el segment del deute amb grau especulatiu.

Sectorialment, el càstig als mercats d'accions ha estat molt diferent. Aquest ha estat més intens i prolongat als sectors de tall cíclic, cosa que, en bona part, obeeix a la seva exposició més elevada a les disruptcions produïdes per la pandèmia i les mesures de contenció associades a aquesta. Així, doncs, sectors com l'energia, el turisme, l'oci i la restauració, les finances i les telecomunicacions són els que han sortit més malparats. L'altra cara de la moneda l'encarnen els sectors de la tecnologia, les tecnologies de la informació, la salut, el comerç en línia i el consum de béns i serveis de primera necessitat.

Les autoritats monetàries, macroprudencials, fiscals i financeres de la majoria dels països avançats van actuar de manera ràpida i contundent. Les mesures desplegades per aquests organismes van ser clau, en el sentit que van aconseguir estabilitzar l'entorn financer i evitar que les tensions financeres es retroalimentessin i donessin lloc a una crisi financera sistèmica amb unes conseqüències econòmiques i socials nefastes. Les actuacions dels bancs centrals van tenir una gran importància, amb la Reserva Federal (Fed) i el BCE al capdavant, que van posar en marxa diferents programes de compres massives d'actius financers i facilitats de crèdit i liquiditat.

A més, la política monetària ha tingut en aquesta ocasió l'inestimable suport d'una política fiscal decididament expansiva. En paral·lel a la xarxa de seguretat proporcionada per les polítiques monetària i fiscal ultraexpansives, el sector bancari ha esdevingut en element addicional d'estabilitat de l'entramat financer internacional. És a dir, ha estat capaç de dur a terme la mobilització de recursos financers i la distribució del risc allà on l'economia real ho requeria.

A mesura que els escenaris més infaustos i extrems van anar quedant descartats durant els mesos de maig i juny, les cotitzacions dels índexs borsaris van començar a anticipar una recuperació de l'economia mundial "en forma de V asimètrica" i van repuntar amb força. Durant l'estiu i a principis de tardor, va haver-hi una fase de pausa, per donar pas el novembre a un nou episodi d'optimisme inversor de la mà de l'anunci de la disponibilitat de vacunes eficaces contra la COVID-19 i el resultat de les eleccions presidencials als EUA. Tot això va impulsar les borses a tancar l'any amb revaloracions de prop del 15 % als EUA, el Japó i el conglomerat emergent; mentre que el mercat europeu va finalitzar el 2020 amb un

lleu retrocés de l'1,5%. Menció destacada mereix el sector tecnològic als EUA, on l'índex Nasdaq (de referència en aquest segment) ha registrat un meteòric avenç del 46 %. A l'altra banda de la balança hi tenim la borsa espanyola, que sobresurt com un dels mercats del bloc de països avançat més ressagats el 2020, amb un retrocés anual del 15 %, davant els descensos del 7 % a França i del 5 % a Itàlia.

L'avenç de les principals borses internacionals el 2020, que va tenir continuïtat durant els primers compassos del 2021, és coherent amb la recuperació econòmica en forma de "V" que descompten aquests mercats i, en particular, amb la recuperació esperada dels beneficis empresarials el 2021 i el 2022. En efecte, els comptes i els balanços empresarials reflectiran una millora substancial durant aquest any i el pròxim en relació amb l'anterior. Aquest factor és propici perquè la renda variable internacional depari, més enllà de probables i breus episodis de volatilitat aguda, rendiments positius entre modestos i moderats durant el 2021. Aquestes perspectives favorables es basen en un escenari macroeconòmic global que exhibirà un creixement elevat i sincronitzat entre els principals motors de l'economia mundial, el compromís dels bancs centrals de mantenir unes condicions financeres extremadament laxes, el suport de polítiques de despesa pública expansives i el descens del risc polític. En aquest entorn, els sectors de tall cíclic, encara penalitzats per la sacsejada de la pandèmia i el manteniment de diverses restriccions a la mobilitat i a l'activitat, estan cridats a desenvolupar un paper protagonista en els avenços borsaris dels pròxims trimestres.

Naturalment, aquest escenari no està exempt de riscos. El més urgent està relacionat amb les sorpreses negatives que pugui deparar l'evolució de la COVID-19; en particular, amb la possibilitat que noves mutacions del virus posin novament en escac la capacitat de contenció i resposta dels sistemes sanitaris i econòmics dels diferents països. Tanmateix, els riscos no es restringeixen a l'esfera estrictament relacionada amb l'amenaça vírica. De fet, els riscos associats a l'estabilitat financera sobresurten per sobre de la resta. Les economies avançades enfronten un repte majúscul: mantenir sota control la precària situació dels comptes públics resultants de la pandèmia. Els salvavides monetari i fiscal, que han estat clau per a l'estabilització de l'entorn financer i econòmic a curt termini, poden convertir-se en el taló d'Aquil·les de l'estabilitat financera a mitjà termini. El fulgurant augment dels dèficits públics i de les ràtios de deute públic sobre el PIB a gairebé tots els països avançats constitueix un element de vulnerabilitat en cas d'irrupció de nous *shocks*, cas en el qual la sostenibilitat del deute públic a nombrosos països es podria veure molt compromesa. Els Estats de la perifèria europea són especialment vulnerables en aquest front.

La inflació representa una amenaça que convé no perdre de vista, encara que per ara romangui en el territori del sigil i la discreció. Això és, precisament, el que li confereix un potencial desestabilitzador elevat. El risc de sorpreses alcistes d'aquesta variable no és menyspreable a mitjà termini. Especialment als EUA, no tant a Europa, la Xina o el Japó. La formació de pressions inflacionistes obeeix a la confluència i la interacció de nombrosos factors, com la recuperació cíclica de l'activitat i dels preus energètics, la insuficient capacitat existent en nombrosos sectors per satisfer una demanda creixent de béns i serveis, i els abundants estímuls fiscals que es desplegaran durant el 2021 i el 2022. Per bé que és cert que tant la Fed com el BCE es mostraran més tolerants que en el passat davant de repunts dels preus, unes eventuales alces brusques de la inflació generarien inestabilitat als mercats de renda fixa i renda variable.

El tercer i últim **factor** que caracteritza aquesta crisi, i probablement el que més impacte pot tenir a mitjà i llarg termini, és que aquesta ha estat una **crisi transformadora**, que podria contribuir a establir les bases d'una recuperació duradora i sostenible. Si els pròxims anys no es cometen errors en matèria de política econòmica, i els grans desafiaments globals s'afronten de manera coordinada i amb decisió, aquesta crisi podria situar-nos en el bon camí en almenys dos àmbits. D'una banda, es convertirà en el punt d'inflexió per a l'adopció accelerada de noves tecnologies digitals en diferents àmbits (els empleats i el teletreball, els estudiants i l'educació en línia, els consumidors i les compres electròniques, l'entreteniment i els esdeveniments virtuals, la salut i la medicina virtual, etc.). Canvis tecnològics que, sens dubte, es veuran impulsats pel desenvolupament del 5G i la Intel·ligència Artificial. D'una altra, la pandèmia ens ha ensenyat que no tenir en compte els riscos d'origen natural (ja siguin climàtics o epidemiològics) sol tenir un cost econòmic elevat i incomprensible en el camp humà. Si alguna cosa és evident, és que la lluita

contra el canvi climàtic i la inversió per mitigar els riscos naturals és inajornable. Afortunadament, els plans de recuperació a escala europea tenen un biaix verd. Però també seria desitjable que, quan arribi el moment, la consolidació també tingui aquest biaix verd (reduir subsidis i/o incrementar els tributs de les activitats contaminants).

En resum, el més probable és que l'economia mundial desplegui una recuperació en forma de "V asimètrica", és a dir, amb disparitats entre països i sectors. Tanmateix, aquest escenari de recuperació no està exempt de riscos. En primer lloc, encara és aviat per valorar la magnitud i la persistència dels danys que la pandèmia ha provocat. En segon lloc, és probable que algunes cicatrius comencin a passar factura el 2022, moment en què els governs hauran de començar a plantejar-se com fer front a l'enorme factura de la pandèmia o, per dir-ho d'una altra manera, de quina forma s'ajustaran els comptes públics.

2.2. Valor Net dels Actius

En aquest apartat es detallen les principals magnituds financeres sobre les inversions i el deute, segons es defineixen a l'apartat "Mesures Alternatives de Rendiment", al final d'aquest Informe de Gestió.

El Valor Brut dels Actius, el Deute Brut i Net, així com el Valor Net dels Actius de Criteria, a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019, són els següents:

Milions d'euros	31/12/2020	31/12/2019	Variació
(A) Valor brut dels actius (GAV)	19.381	21.852	-11,3%
<i>del qual:</i>			
(A.1) actius cotitzats (renda variable i renda fixa)	14.718	16.995	-13,4%
(A.2) caixa i equivalents	935	454	106,0%
(A.3) % caixa i equivalents més actius cotitzats sobre GAV $[(A.1 + A.2) / A]$	80,8%	79,8%	1 pp
(B) Deute brut	-5.124	-4.826	6,2%
(C) Deute net [B - A.2]	-4.189	-4.372	-4,2%
Valor net dels actius (NAV) [A + B]	14.257	17.026	-16,3%
Ràtio endeutament brut (Gross LTV) [-B / A]	26,4%	22,1%	4,3 pp
Ràtio endeutament net (Net LTV) [-C / (A - A.2)]	22,7%	20,4%	2,3 pp

L'exercici 2020 ha estat marcat per la propagació a escala mundial de la pandèmia de la COVID-19, els impactes de la qual, tant en l'àmbit social com en l'econòmic, també s'han traslladat als mercats de capitals. Aquests han mostrat un comportament diferenciat entre el primer i el segon semestre de l'exercici, en què les esperançadores notícies sobre el llançament de vacunes efectives contra el coronavirus han influenciat positivament en el to dels mercats durant la recta final de l'any.

En aquest sentit, Criteria reportava al tancament del primer semestre un empitjorament del NAV del -23,5 %, mentre que al tancament de l'exercici finalment ha estat del -16,3 %.

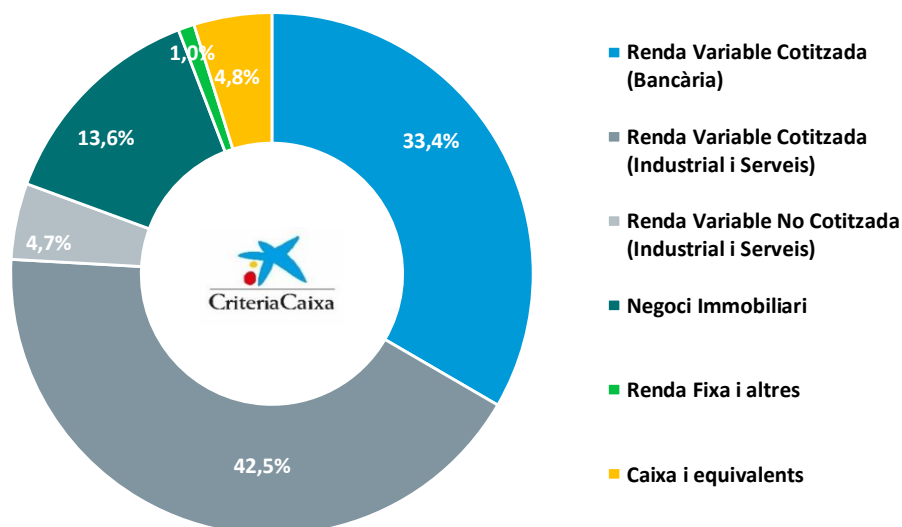
Des de l'inici de la pandèmia, Criteria ha monitorat de forma exhaustiva les seves principals mètriques de gestió i ha focalitzat la seva estratègia en la conservació de liquiditat, moderant el ritme de noves inversions respecte a l'exercici 2019, negociant noves línies de liquiditat i gestionant activament els venciments de deute a curt i mitjà termini per estendre'ls a més llarg termini.

D'aquesta manera, Criteria acaba l'exercici 2020 amb una sòlida posició de caixa i equivalents (935 milions d'euros), un deute net de 4.189 milions d'euros, un 4,2 % inferior al del 2019, i un perfil de venciments

reestructurat, en què el primer venciment rellevant de préstecs bancaris bilaterals té lloc durant el segon semestre del 2023.

VALOR BRUT DELS ACTIUS (GAV)

A 31 de desembre de 2020, el GAV puja a 19.381 milions d'euros, en el qual destaquen la cartera de renda variable cotitzada (75,9 %), la cartera de negoci immobiliari (13,6 %) i la caixa i equivalents (4,8 %).



Els actius cotitzats (renda variable i renda fixa) i la caixa i equivalents representen, en el seu conjunt, un 80,8 % del total del GAV.

Tot seguit, es detallen els aspectes més rellevants de cada cartera:

Cartera de renda variable cotitzada

A 31 de desembre de 2020, el valor de mercat de la cartera de renda variable cotitzada puja a 14.707 milions d'euros. El 98 % està qualificada per, almenys, una de les tres principals agències de *rating*, amb un *rating* mitjà de BBB.¹

A l'efecte de gestió, Criteria segmenta aquesta cartera en:

- **Cartera Històrica:** composta per participacions significatives en companyies de primer nivell en què Criteria ostenta, sense tenir-ne el control, una influència significativa a través de la presència als seus òrgans de govern, com són CaixaBank, Naturgy, The Bank of East Asia i Grupo Financiero Inbursa. El seu valor de mercat a 31 de desembre de 2020 puja a 11.022 milions d'euros.

Aquestes companyies tenen estratègies ben definides en matèria de responsabilitat social corporativa i reporten periòdicament d'acord amb les millors pràctiques en relació amb el desenvolupament de les seves estratègies de sostenibilitat. A més, en el cas de CaixaBank i Naturgy, han obtingut resultats excel·lents en importants índexs de sostenibilitat a escala internacional.

¹ Per al càlcul del *rating* mitjà, s'utilitza la qualificació atorgada per Fitch segons fonts de Bloomberg a tancament de l'exercici, ponderant aquesta qualificació a partir de l'escala de factors publicada a la seva metodologia per a Investment Holding Companies. Si no hi ha una qualificació per part de Fitch, es tenen en compte les qualificacions de la resta de les principals agències de *rating*, prioritzant, si existeixen, les atorgades per Moody's.

El 2020, la pandèmia ha provocat un impacte important en la valoració d'aquesta cartera, el valor de la qual s'ha reduït en 2.777 milions d'euros respecte a l'any anterior. Destaquen:

- CaixaBank: evolució de la seva cotització en línia amb els seus comparables europeus, respecte al tancament del 2019 (-24,9 % vs. -23,3 % de l'Eurostoxx Banks).
 - Naturgy: evolució de la seva cotització en línia amb l'IBEX-35, respecte al tancament del 2019 (-15,4 % vs. -14,6 % de l'IBEX-35).
- **Cartera de Diversificació:** amb l'objectiu d'aconseguir més diversificació de la cartera, Criteria hi està incorporant aquests últims anys nous noms, geografies i sectors econòmics, i prioritza societats cotitzades pertanyent a països de l'OCDE (principalment europeus i estatunidencs), amb potencial de creixement i/o una rendibilitat adequada per dividend, en participacions sense presència en òrgans de govern, cosa que garanteix la generació de liquiditat i permet una gestió més flexible de la cartera.

A 31 de desembre de 2020, el seu valor de mercat puja a 3.685 milions d'euros i inclou més de 75 noms, entre els quals destaquen les participacions a Cellnex, Suez i Telefónica. La majoria dels noms d'aquesta cartera són grans companyies líders en els seus sectors respectius, i destaca que al voltant del 72 %² d'aquestes són *large cap* (empreses amb una capitalització borsària superior als 10.000 milions d'euros).

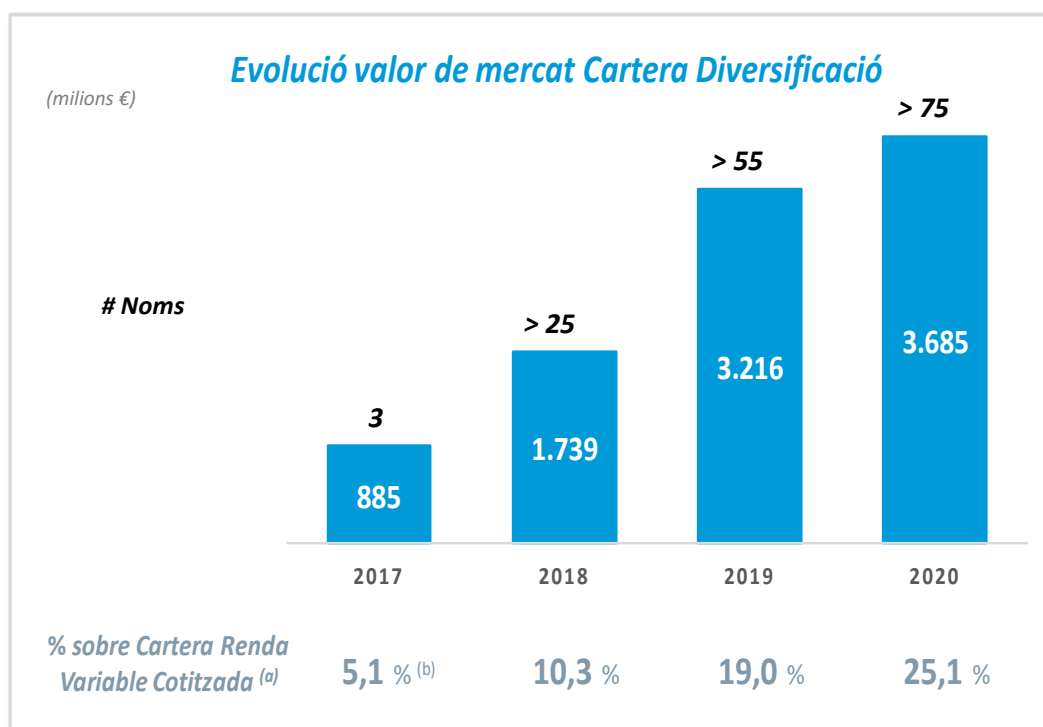
Dins el procés inversor, Criteria també té en compte aspectes vinculats a criteris ESG (Environmental, Social i Governance, per les seves sigles en anglès), i identifica aquelles societats que mantenen compromisos sòlids en les seves polítiques en matèria de sostenibilitat, moltes de les quals estan acreditades per reconeguts índexs de sostenibilitat internacionals, com ara el MSCI ESG Rating, Dow Jones Sustainability Index o l'ESG Index elaborat per RobecoSAM, entre altres.

Els moviments més rellevants de l'exercici d'aquesta cartera són:

- Inversió neta de 534 milions d'euros (889 milions d'euros l'exercici anterior), en què destaquen els sectors de consum, infraestructures i productes farmacèutics.
- La valoració de la cartera durant l'exercici s'ha reduït un -1,8 %, amb una important resiliència gràcies a la diversificació en companyies i sectors, malgrat el complex entorn del 2020.

² Dades de capitalització borsària extretes de Bloomberg a tancament de l'exercici.

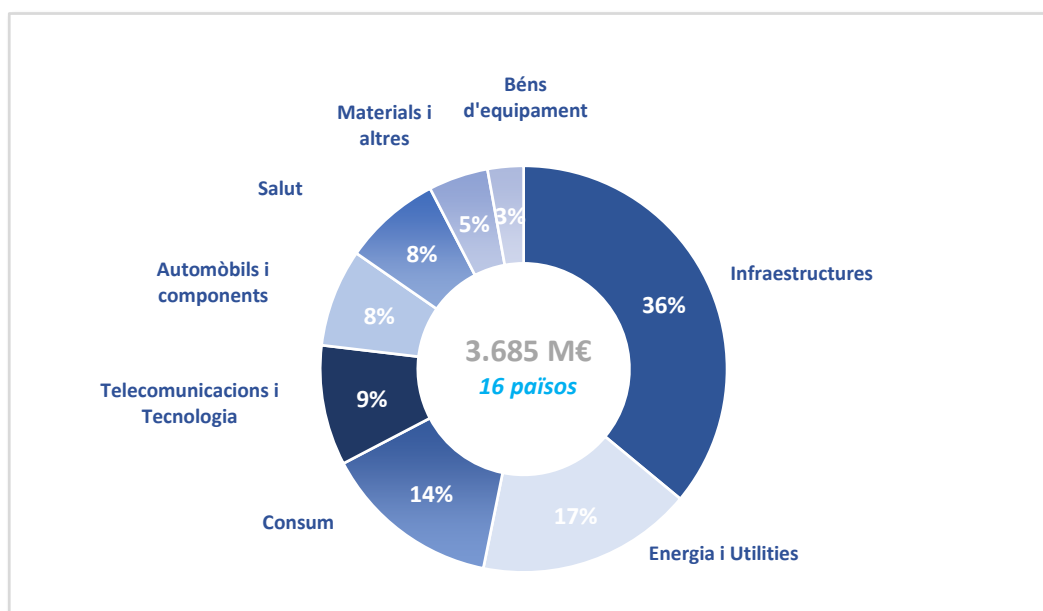
Tot seguit, es mostra l'evolució del valor de mercat i del nombre de companyies d'aquesta cartera:



a) Com a conseqüència de la sortida de Criteria del consell de Suez, durant l'exercici 2020 s'ha classificat Suez com a Cartera de Diversificació. A l'efecte comparatiu, Suez s'ha inclòs en aquesta cartera en tots els períodes.

b) A l'efecte de l'evolució comparativa, la renda variable cotitzada no recull el valor de mercat d'Abertis, venuda el maig del 2018.

A 31 de desembre de 2020, la distribució d'aquesta cartera per sectors és la següent:



Cartera de renda variable no cotitzada

A 31 de desembre de 2020, l'import d'aquesta cartera puja a 914 milions d'euros, i hi destaca la participació del 99,5 % a Saba Infraestructuras.

Altres participacions minoritàries o negocis inclosos en aquest apartat són el 20 % a Vithas Sanidad, el 15 % a Aigües de Barcelona i tota l'activitat de Capital Risc que el Grup gestiona a través de la gestora Caixa Capital Risc i la societat d'inversió Criteria Venture Capital, les dues participades per Criteria al 100 %.

La principal variació del valor d'aquesta cartera durant l'exercici 2020 es deu a la reducció de 57 milions d'euros de Saba Infraestructuras, fins als 689 milions d'euros, després d'una reestimació interna de la seva valoració, ajustada al nou entorn de mercat post COVID-19.

Cartera de negoci Immobiliari

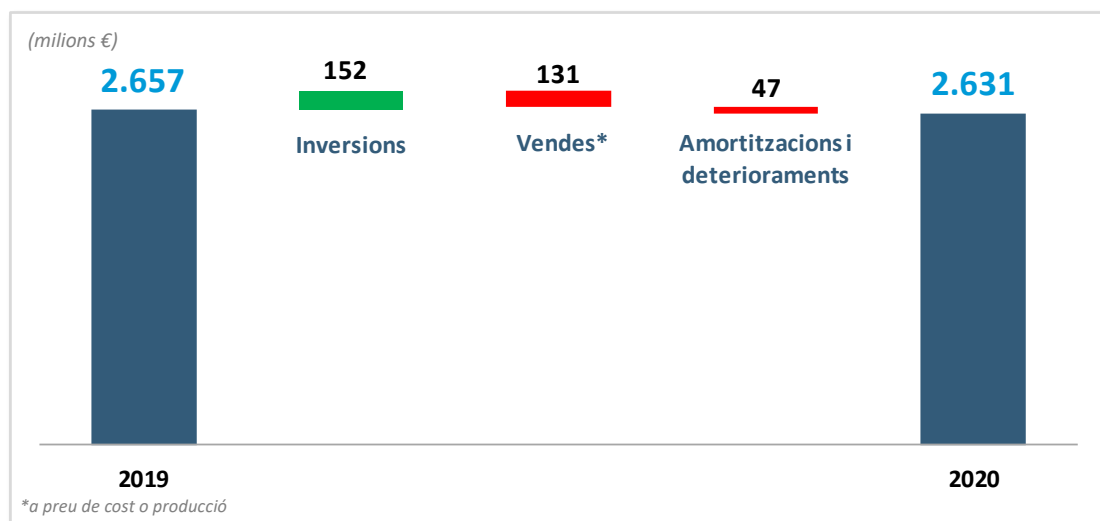
La gestió del negoci immobiliari es fa a través d'Inmo Criteria Caixa (societat participada al 100 % per Criteria), que disposa d'un experimentat equip de professionals i compta amb sistemes d'informació propis dissenyats per donar suport a tota l'operativa immobiliària.

A 31 de desembre de 2020, el Grup gestiona una cartera d'actius immobiliaris per un import de 2.631 milions d'euros, segmentada segons la tipologia d'actius i l'estratègia de gestió definida (lloguer, desenvolupament o venda) amb cadascun d'ells.

Les línies estratègiques de la gestió immobiliària del Grup a mitjà i llarg termini són:

- Potenciar la cartera de **lloguer patrimonial**, augmentant els actius terciaris (oficines).
- Desenvolupar el **sòl estratègic** amb projectes que cristal·litzin el valor immobiliari.
- **Rotació**: desinversió en actius atomitzats per finançar les línies anteriors.

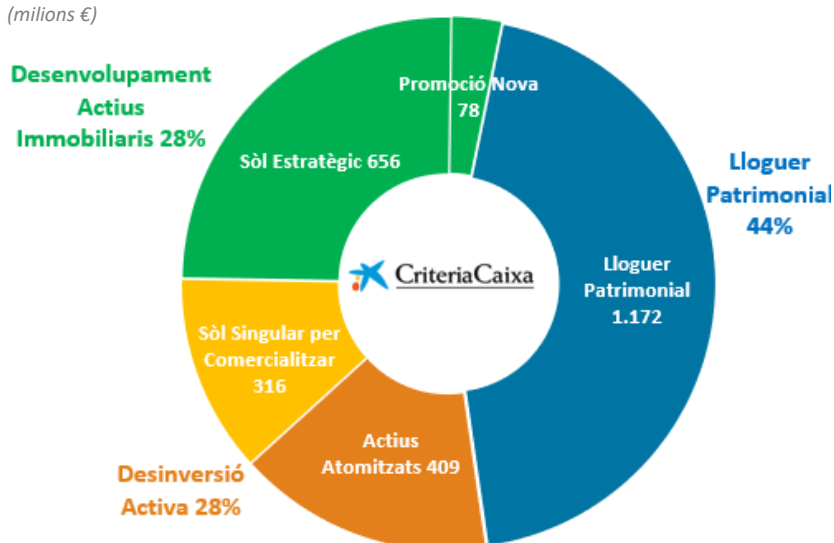
Tot seguit, es mostren els principals moviments de la cartera immobiliària durant l'exercici:



Del total d'inversions de l'exercici, la meitat corresponen al segment de lloguer patrimonial (principalment, edificis d'oficines) i la resta és bàsicament la inversió feta per desenvolupar les promocions en curs.

D'aquesta manera, a 31 de desembre de 2020, el detall de la **segmentació** d'aquesta cartera és el següent:

(milions €)



Desenvolupament d'Actius Immobiliaris

- **Sòl estratègic:** Sòl en gestió per a futures promocions i generació de valor immobiliari, que inclou:
 - projecte immobiliari Mediterrànea Beach & Golf Community (MB&GC), ubicat a la Costa Daurada (Tarragona). Els usos actuals permeten el desenvolupament d'aprox. 2.350 habitatges (en fase d'execució els primers 150) i prop de 250.000 m2 d'ús hotelier-comercial. Inclou 3 camps de golf i un beach club, ja en funcionament. Import de 289 milions d'euros.
 - desenvolupament de sòl a Encamp (Andorra), amb una edificabilitat de 455.000 m2 i amb diferents alternatives d'ús, per un import de 195 milions d'euros.
 - sòl per a futures promocions, tant residencials com d'oficines, distribuït en 9 zones d'actuació al territori nacional, per un import de 172 milions d'euros.
- **Promoció d'obra nova:** Durant l'exercici 2020, ha finalitzat amb èxit la comercialització i lliurament de les promocions de Madrid (Club Amaltea) i Barcelona (Vista Güell), amb un total de 126 habitatges.

A 31 de desembre de 2020, hi ha en construcció o comercialització un total de 8 promocions a ciutats com Barcelona, Girona, Pamplona, Santiago de Compostel·la o Saragossa, entre altres, amb un total previst de 420 habitatges.

Inmo Criteria Caixa està sensibilitzada amb totes aquelles iniciatives que afavoreixin una gestió sostenible i una adequada conservació del medi ambient. Per això, ha establert una sèrie de principis d'actuació en la gestió que van més enllà de criteris immobiliaris i financers, tenint en consideració els potencials impactes socials i mediambientals.

En les promocions desenvolupades, per exemple, obté la certificació energètica A, duent a terme accions com ara la utilització de xarxes de sanejament separatives, cabals d'aigua que permetin estalvi o la utilització d'energies renovables, entre d'altres.

Pel que fa a les noves inversions en actius del sector terciari, es vetllarà perquè els eventuais projectes, o edificis ja llogats, disposin o puguin aspirar a obtenir la certificació energètica (BREEM, LEED o equivalents) que siguin raonables obtenir.

Lloguer Patrimonial

Aquesta cartera està segregada en dos tipus d'actius:

- **Residencials:** cartera formada principalment per 71 edificis singulars, per un import total de 950 milions d'euros, comercialitzats a través tant del mercat lliure de lloguer, com a través dels Programes Habitatge Assequible i Lloguer Solidari, l'objectiu dels quals és facilitar l'accés a l'habitatge a joves, gent gran i famílies.
- **Terciari:** cartera formada per 7 edificis singulars, per un import total de 222 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2020, els actius immobiliaris inclosos en la cartera de lloguer patrimonial tenen una ocupació del 81 % i una rendibilitat bruta del 3,6 %, amb una morositat mitjana a 12 mesos del 3,6 %.

Pel que fa a la distribució geogràfica dels immobles d'aquesta cartera, un 79 % són a les províncies de Barcelona, Madrid, Biscaia, València i Saragossa.

Desinversió Activa

- **Actius atomitzats:** cartera d'uns 9.000 actius, majoritàriament habitatges, amb poc valor unitari i distribuïts per tota la geografia espanyola, el destí dels quals és la seva venda en funció de l'expectativa de valor immobiliari.
- **Sòl singular per comercialitzar:** sòl en gestió per facilitar la seva comercialització futura, amb un volum inferior als 200 actius.

Pel que fa a la distribució geogràfica dels immobles d'aquesta cartera, un 44 % són a les províncies de Barcelona, Madrid, Sevilla, Tarragona i Màlaga.

Tenint en compte tota la cartera d'actius immobiliaris del Grup, les principals províncies on s'ubiquen són Barcelona (22 %), Madrid (17 %) i Tarragona (14 %).

Cartera de renda fixa i altres

A 31 de desembre de 2020, aquesta cartera puja a 194 milions d'euros, 644 milions d'euros menys que durant el mateix període de l'any anterior, explicat principalment pel cobrament el 2020 de deutes corrents pendents de cobrament a 31 de desembre de 2019.

Inclou principalment els conceptes següents:

- Préstec a favor de Saba Infraestructuras, per un import de 157 milions d'euros, en condicions de mercat, amb venciment el desembre del 2022.
- Hisenda Pública deutora per impost de societats acreditat davant l'Administració, per un import de 20 milions d'euros.

Per un criteri de prudència, Criteria no inclou en les seves magnituds financeres els actius fiscals diferits registrats en el seu patrimoni net fins al moment en què està acreditada la seva devolució davant l'administració tributària.

- Cartera de bons corporatius cotitzats, d'àmbit europeu, per un import total d'11 milions d'euros, amb un venciment mitjà de 2 anys.

Caixa i Equivalents

Criteria gestiona els excedents de liquiditat partint de dues premisses incloses a la seva política financera: i) disponibilitat/liquiditat dels fons, i ii) qualitat creditícia de les contraparts.

En un entorn d'elevada incertesa i volatilitat derivat de la pandèmia, Criteria ha focalitzat els seus esforços a enfortir la seva posició de liquiditat, moderant el ritme de noves inversions respecte a l'exercici 2019, captant nou finançament i negociant línies de liquiditat.

A 31 de desembre de 2020, l'import de caixa i equivalents puja a 935 milions d'euros (454 milions d'euros al tancament de l'exercici anterior). Aquest saldo es compon principalment de comptes corrents mantinguts en entitats financeres amb qualificació creditícia de grau d'inversió, així com en altres actius financers a molt curt termini (menys de 3 mesos).

Durant l'exercici 2020, el Grup ha suportat determinades comissions per custòdia d'efectiu en euros per part de les entitats financeres. El cost mitjà suportat per aquest concepte sobre el volum total gestionat ha estat inferior al 0,07 %.

DEUTE BRUT

A 31 de desembre de 2020, el Deute brut del Grup Criteria puja a 5.124 milions d'euros (4.826 milions d'euros a 31 de desembre del 2019).

Durant el 2020, i en el marc de la incertesa originada per l'evolució de la pandèmia, Criteria ha fet una gestió activa de l'endeutament per incrementar els graus de liquiditat, millorar les condicions financeres i allargar els venciments:

- **Emissió de deute:** l'octubre del 2020, Criteria va fer una emissió de bons sènior amb venciment a 7 anys, per un import de 600 milions d'euros, amb l'objectiu d'amortitzar anticipadament préstecs bilaterals amb un venciment inferior i un cost financer superior, així com reforçar la seva posició de liquiditat. Les condicions finals de l'emissió inclouen un preu d'emissió del 99,46 % i un cupó anual de 0,875 %, el més baix de totes les emissions fetes realitzades per Criteria fins a la data.

- **Préstecs bancaris bilaterals:**

Durant l'últim trimestre de l'exercici 2020:

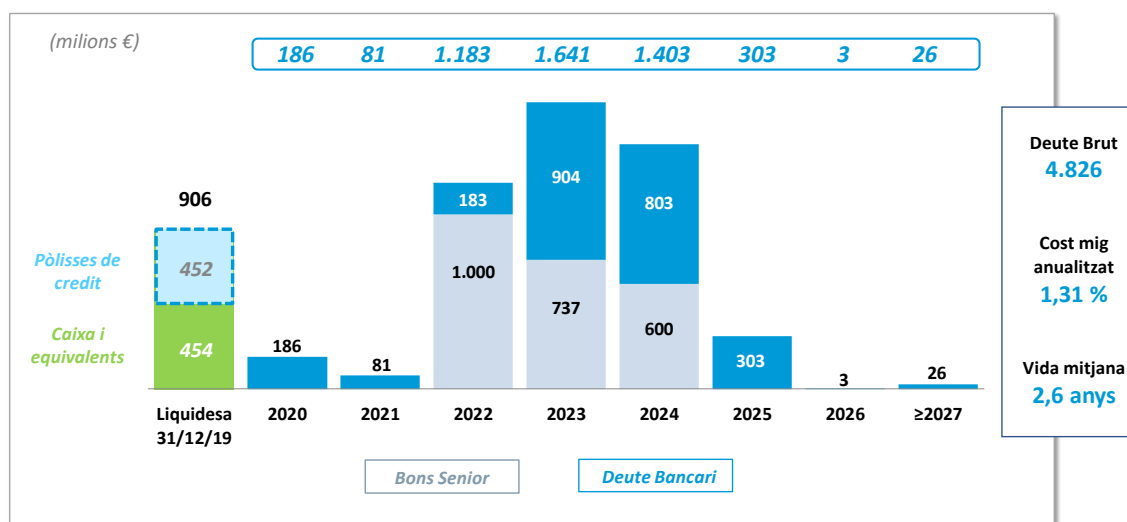
- S'han signat préstecs bilaterals amb entitats financeres internacionals, per un import total de 250 milions d'euros, amb un diferencial mitjà inferior als 100 punts bàsics i amb venciment durant l'exercici 2024, amb opcions d'extensió fins al 2025 i el 2026.
 - Amortització anticipada de préstecs per un import total de 490 milions d'euros, amb venciments entre el 2021 i el 2023.
 - Renegociació de condicions financeres i extensió de venciments, per un import total de 845 milions d'euros.
- **Recompra de bons sènior propis:** s'han recomprat 26,5 milions d'euros de nominal corresponents a l'emissió que venç l'abril del 2022.
 - **Pòlisses de crèdit compromeses:** el 2020, Criteria ha signat 3 noves pòlisses de crèdit bilaterals per un import total de 130 milions d'euros. Així mateix, han vençut o s'han cancel·lat anticipadament pòlisses per un import total de 157 milions d'euros.

D'aquesta manera, a 31 de desembre de 2020, Criteria disposa de pòlisses de crèdit totalment compromeses i disponibles, per un import total de 425 milions d'euros, amb un total de 7 entitats financeres, tant espanyoles com internacionals.

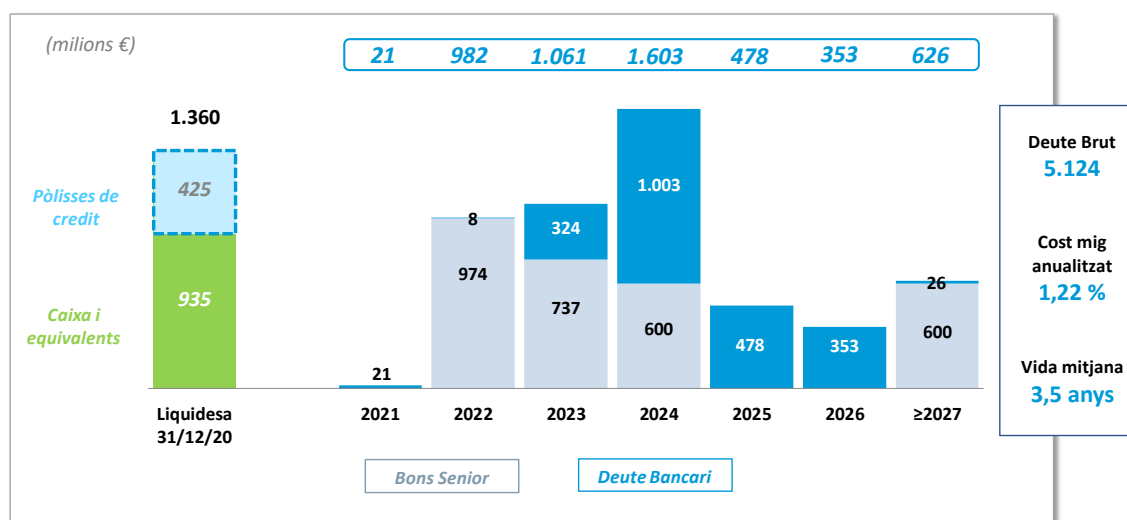
Tal com s'observa a les taules següents, la gestió del passiu feta el 2020 ha permès assolir les fites següents:

- Reforç significatiu de la liquiditat (+50 % respecte al tancament de l'exercici anterior).
- Millora del cost i de la vida mitjana del deute.

Perfil de venciments a 31 de desembre de 2019



Perfil de venciments a 31 de desembre de 2020



Evolució de l'LTV

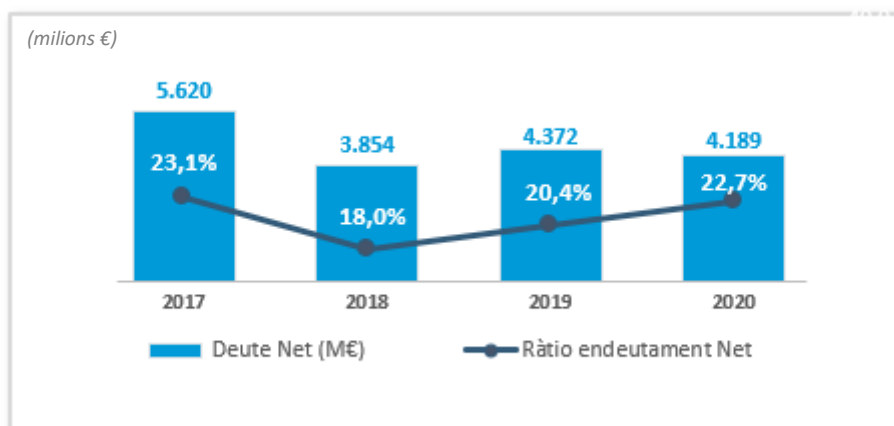
En els últims exercicis, Criteria ha dut a terme una reducció contínua de l'endeutament net, cosa que ha permès situar els graus de palanquejament net al voltant del 20 %, en línia amb els objectius definits a mitjà i llarg termini en la política financera, en què la ràtio d'endeutament és un factor central.

En l'exercici 2020, per bé que se segueix observant una disminució del deute net, el deute brut s'ha incrementat lleugerament per mantenir una posició de liquiditat més còmoda en temps d'incertesa per la pandèmia i per aprofitar les condicions de tipus d'interès especialment favorables durant el segon semestre de l'exercici 2020, gràcies a les mesures monetàries expansives del BCE.

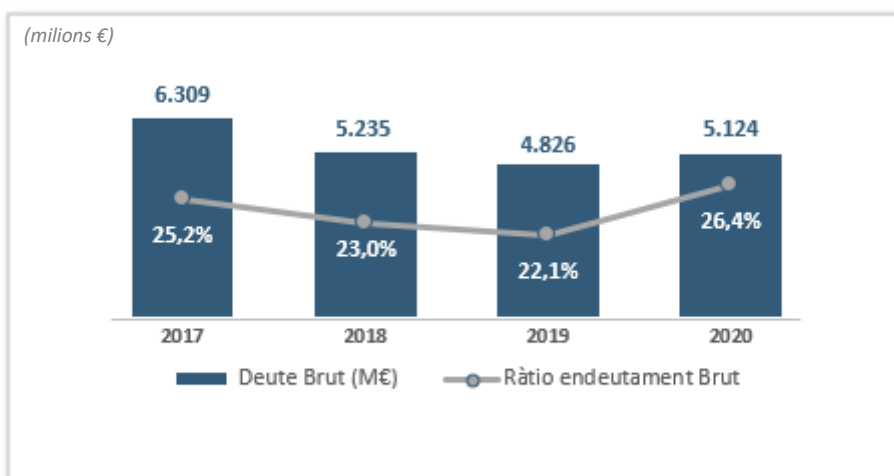
No obstant això, malgrat els impactes significatius de la COVID-19 en els mercats de capitals, cal destacar que el palanquejament de Criteria ha demostrat una forta resiliència, ja que:

- En els pitjors moments de la pandèmia, a principis de l'exercici 2020, amb importants caigudes en les valoracions de la renda variable cotitzada, el LTV net de Criteria no ha arribat a superar el 30 % en cap moment.
- A 31 de desembre de 2020, el LTV net s'ha situat només 2,3 punts percentuals per sobre dels del tancament del 2019, fins al 22,7 %.

Ràtio d'endeutament net (Net LTV)

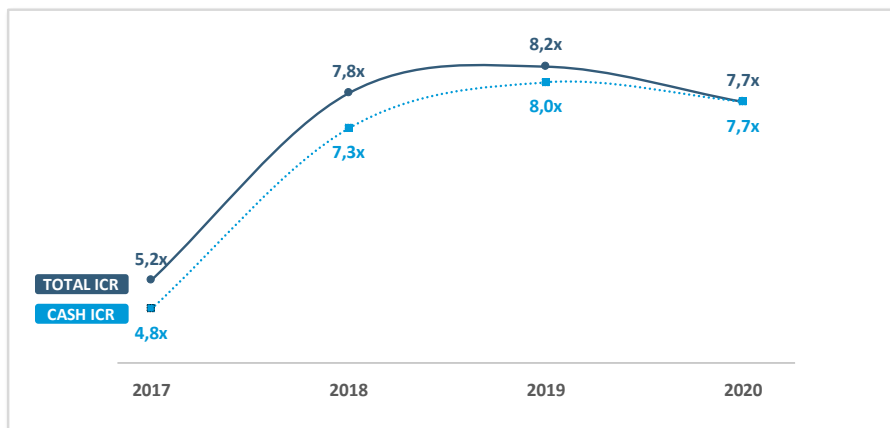


Ràtio d'endeutament brut (Gross LTV)



Criteria continua mantenint uns graus de cobertura d'interessos (ICR, pel seu acrònim en anglès) confortables, per sobre de 7.0x, gràcies a la millora de les despeses financeres dels últims anys i malgrat la reducció de dividendes soferta com a conseqüència de la pandèmia el 2020.

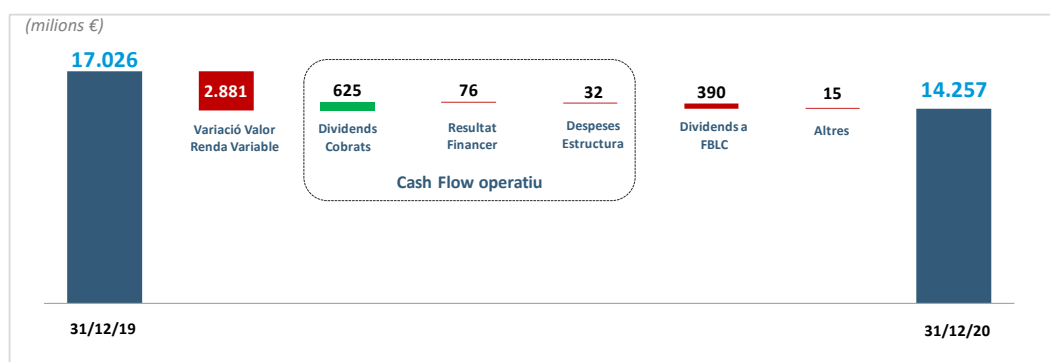
Tot seguit, es mostra l'evolució gràfica de les dues ràtios ICR que monitora el Grup:



VALOR NET DELS ACTIUS (NAV)

En l'exercici 2020, el NAV de Criteria s'ha reduït un 16,3 % respecte al tancament de l'exercici anterior i s'ha situat en 14.257 milions d'euros, motivat principalment per les variacions de valor de la cartera de renda variable cotitzada.

Tot seguit, es mostra un desglossament dels principals components que expliquen la variació del NAV:



En l'exercici 2020 s'han cobrat 625 milions d'euros en dividendes, dels quals 537 milions d'euros provenen de la Cartera Històrica (167 milions de CaixaBank, 340 milions de Naturgy, 30 milions de Bank of East Asia), mentre que els 88 milions d'euros restants provenen de la Cartera de Diversificació i de la cartera de renda variable no cotitzada.

Criteria manté una ràtio «Despeses d'Estructura/NAV» del 0,22 %.

2.3. Informació sobre qualificacions creditícies

Les qualificacions creditícies atorgades a Criteria per agències de *rating*, en la data de formulació d'aquest Informe de Gestió, són:

Agència	Qualificació	Última revisió
Fitch	BBB+ (negatiu)	21-04-2020
Moody's	Baa2 (estable)	01-04-2020

2.4. Resultat dels negocis

Compte de resultats consolidat de Criteria, a l'efecte de gestió

Els aspectes més rellevants per confeccionar el compte de resultats consolidat de gestió són:

- Resultat de les carteres: es presenta aplicant el percentatge atribuït (directament o indirectament) a Criteria dels resultats de les empreses del Grup i Associades, independentment del seu mètode de consolidació comptable que estableixin les NIIF, així com els dividendes rebuts de la resta d'instruments de capital.
- Gestió d'actius immobiliaris: s'hi inclouen els resultats corresponents al negoci immobiliari de Criteria i de les seves societats immobiliàries participades al 100%, abans del Resultat Financer i l'impost de societats, que es presenten als epígrafs corresponents.
- Despeses d'estructura: es corresponen amb les despeses directament atribuïdes a la Societat Dominant.
- Resultat financer, Resultats per vendes i d'altres, i Impost de Societats: s'inclouen tots aquests conceptes suportats a Criteria i a les seves societats immobiliàries participades al 100%.

<i>Milions d'euros (M€)</i>	2020	2019	Var (%)
Cartera Bancària	622	748	-17%
CaixaBank	508	640	-21%
The Bank of East Asia	70	66	6%
Grupo Financiero Inbursa	44	42	5%
Cartera Industrial i de Serveis	200	430	-53%
Naturgy	165	339	-51%
Telefónica	25	25	-
Suez	17	24	-29%
Saba Infraestructuras	(48)	3	-
Resta	41	39	5%
Gestió d'actius immobiliaris	(17)	24	-
Despeses d'estructura	(32)	(37)	-14%
Resultat d'explotació	773	1.165	-34%
Resultat financer	(76)	(91)	-16%
Resultats per vendes i altres	2	(11)	-
Resultat abans d'impostos	699	1.063	-34%
Impost de societats	19	35	-46%
Resultat net recurrent	718	1.098	-35%
Resultats extraordinaris	(404)	-	-
Resultat net Grup Criteria	314	1.098	-71%

Resultats de la Cartera Bancària

El resultat de la cartera bancària es compon de l'atribució del resultat de les participacions a CaixaBank, The Bank of East Asia (BEA) i Grupo Financiero Inbursa (GFI) i ha arribat, durant l'exercici 2020, als 622 milions d'euros, fet que suposa una disminució de 126 milions d'euros (-17 %) respecte al tancament de l'exercici anterior.

CaixaBank

CaixaBank ofereix una plataforma única de distribució omnicanal i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels seus clients. Amb una base 15,2 milions de clients, té quotes de mercat en crèdits del 16,2 % i el 10,7 % a Espanya i Portugal, respectivament. Durant el 2020, CaixaBank ha obtingut diversos reconeixements, entre els quals destaquen els de «Millor Entitat del Món en Banca de Particulars» per la revista estatunidenca *Global Finance* i els de «Millor Entitat de Banca Privada a Espanya» i «Banc de l'any a Portugal» per la revista britànica *The Banker*.

CaixaBank continua reforçant el seu lideratge en banca digital, amb un percentatge de clients digitals del 67,6 %. L'entitat ha obtingut diversos reconeixements internacionals, com ara el de la seva aplicació CaixaBank Pay, destacada com la «Millor Iniciativa de Pagaments per Mòbil per a Particulars el 2020» als *Pay Tech Awards*. Així mateix, CaixaBank és la primera entitat en nombre de clients i operacions fetes a través de Bizum.

Pel que fa a la gestió responsable i el compromís social, cal destacar el lideratge de CaixaBank en la resposta a la crisi de la COVID-19 amb mesures de suport tant a les famílies com a les empreses. En l'àmbit mediambiental, el *Dow Jones Sustainability Index* ha inclòs CaixaBank, per novè any consecutiu, entre els millors bancs cotitzats del món en matèria de sostenibilitat. En l'àmbit social, CaixaBank ha estat inclòs, amb la puntuació més alta del món, en l'Índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg, que distingeix les companyies més compromeses amb la igualtat de gènere.

En l'àmbit d'activitat, el volum de negoci del 2020 ha crescut un 7,8 % respecte al 2019, amb un augment interanual del 7,3 % del crèdit, gràcies als préstecs a empreses amb aval d'Institut de Crèdit Oficial. Els recursos de clients han augmentat un 8,1 % respecte al 2019, amb un fort creixement dels dipòsits a la vista.

El resultat net de l'exercici 2020 de CaixaBank s'ha situat en els 1.381 milions d'euros (-19,1 % respecte al 2019), després d'incloure una provisió extraordinària de 1.252 milions d'euros en provisió d'impactes futurs associats a la COVID-19. Els ingressos *core* (marge d'interessos, comissions i negoci d'assegurances) s'han mantingut estables durant el 2020, malgrat el difícil context econòmic, mentre que les despeses recurrents s'han reduït un 4 % respecte al 2019, reflectint la gestió de la base de costos. El 2020, CaixaBank ha enfortit el seu balanç amb una lleugera reducció de la morositat, fins al 3,3 %, un increment substancial de la cobertura de dubtosos fins al 67 % i una millora significativa de la solvència (CET 1 del 13,6 %).

El 17 de setembre del 2020, els consells d'administració de CaixaBank i Bankia S.A. van subscriure el projecte comú de fusió per absorció de Bankia S.A. per CaixaBank, que va ser aprovat per les juntes generals d'accionistes de les dues entitats el desembre del 2020. El 18 de setembre, Criteria va anunciar el seu interès a mantenir la seva participació en CaixaBank per sobre del 30 % després de la fusió i que, per tant, procediria a adquirir, aproximadament, un total de vint-i-cinc milions d'accions de CaixaBank. A tancament del 2020, Criteria mantenia una participació en CaixaBank del 40,4 % i s'espera que la fusió es materialitzi durant el primer semestre del 2021.

El resultat net de CaixaBank atribuït a Criteria el 2020 puja a 508 milions d'euros (-21 % respecte als 640 milions d'euros del 2019), considerant l'amortització ordinària dels actius intangibles identificats després del procés d'assignació del valor raonable dels actius i passius de CaixaBank (Purchase Price Allocation – PPA) el 2017, després de la pèrdua de control de Criteria a CaixaBank.

The Bank of East Asia (BEA)

La Xina va ser el primer país a patir l'impacte negatiu de la COVID-19 i un dels primers a recuperar la seva economia amb èxit, i és l'únic país del món que ja ha recuperat el nivell previ a la crisi, gràcies al control efectiu del contagi per part de les autoritats.

A Hong Kong, encara que l'impacte en termes d'activitat econòmica ha estat més pronunciat que a la Xina Continental, la situació epidemiològica ha estat sota control i l'activitat econòmica es veu ajudada per la recuperació gradual del consum.

El 23 de setembre del 2020, BEA va anunciar, com a resultat de la revisió estratègica dels seus negocis i actius, l'inici del procés de venda de la seva filial 100 % d'assegurances de vida BEA Life i la intenció de cercar un acord per a la distribució en exclusiva d'assegurances d'un tercer. A més, com a conseqüència d'aquesta revisió, BEA s'ha marcat com a prioritat enfocar-se a:

- Augmentar els ingressos per comissions.
- Crear una experiència de client excepcional a través de la seva plataforma omnicanal.
- Racionalitzar les seves operacions.
- Enfortir la seva gestió de riscos.
- Mantenir un nivell de capital robust.

En aquest context, BEA es manté resilient i preparat amb una sòlida posició de capital per aprofitar les oportunitats; és l'últim gran banc independent de Hong Kong i té una de les xarxes més grans d'oficines d'un banc estranger a la Xina Continental.

El resultat net de l'exercici 2020 de BEA puja a 3.614 milions de dòlars hongkonesos (HKD) (+11 % en comparació amb els 3.260 milions de HKD obtinguts el 2019). El resultat del 2020 es va veure afectat per una contenció del volum de negoci i un marge d'interessos sota una gran pressió per la retallada de tipus, que s'ha compensat amb una reducció dels costos i unes dotacions més baixes per insolvències.

El resultat net de BEA atribuït a Criteria el 2020 puja a 70 milions d'euros (66 milions d'euros el 2019). Aquest augment s'explica, principalment, perquè el resultat del 2019 es va veure penalitzat significativament pel deteriorament d'actius a la Xina (cartera de préstecs comercials).

Grupo Financiero Inbursa (GFI)

En un entorn econòmic advers afectat per la pandèmia de la COVID-19, GFI manté uns nivells sòlids de solvència i liquiditat, amb un model de serveis financers complet i amb un gran salt qualitatiu en digitalització, que li permetrà millorar la seva oferta comercial, optimitzar encara més la seva estructura i aprofitar l'aprenentatge de la seva expansió comercial.

El resultat net de l'exercici 2020 de GFI puja a 12.662 milions de pesos mexicans (MXN), fet que suposa un -2 % respecte als 12.926 milions de MXN del 2019. El resultat del 2020 es va veure afectat per una caiguda de la inversió creditícia, una major captació de recursos de clients, un marge d'interessos sota pressió i un ingrés extraordinari de 3.200 milions de MXN per la cancel·lació anticipada d'un crèdit, que GFI va aprofitar per fer una dotació prudencial per COVID-19 de 2.500 M MXN i cancel·lar els *swaps* d'USD/EUR de tipus d'interès. El Banc està duent a terme un pla de reducció de costos que va començar el 2020 i que espera concloure el 2021, mitjançant la reducció del 15% de la plantilla (1.800 persones), el tancament d'oficines (ja se n'han tancat 100 el 2020), i la reducció dels costos transaccionals per l'acceleració de la transformació digital.

El resultat net de GFI atribuït a Criteria el 2020 puja a 44 milions d'euros (42 milions d'euros el 2019). Per calcular l'atribució de resultat a Criteria, es fan ajustos d'homogeneïtzació a NIIF, que el 2020 no són d'import significatiu.

Resultats de la Cartera Industrial i de Serveis

El resultat de la cartera industrial i de serveis, que inclou l'atribució del resultat de les participacions a Naturgy i Saba Infraestructuras, entre altres, així com els dividendes de la cartera de diversificació, principalment de Suez i Telefónica, ha pujat a 200 milions d'euros, fet que suposa una disminució del 53 % respecte al tancament de l'exercici anterior.

Naturgy

El resultat net reportat de Naturgy el 2020 es va situar en -347 milions d'euros, després d'una revisió en la valoració de determinats actius durant el quart trimestre de l'exercici (principalment de generació convencional a Espanya), amb un impacte en el benefici net de -1.019 milions d'euros.

El benefici net, sense tenir en compte la revisió de la valoració d'aquests actius, va pujar a 672 milions d'euros, cosa que suposa un -52 % respecte al tancament de l'exercici anterior, com a conseqüència de l'alentiment econòmic causat per la pandèmia, que es va traduir en un enfonsament de la demanda de gas i electricitat i dels preus de *commodities*, així com en unes importants devaluacions de les divises llatinoamericanes respecte a l'euro.

Com a resposta a la pandèmia, Naturgy va prioritzar la preservació de la seva liquiditat durant bona part de l'any, reduint ostensiblement les seves inversions i els seus costos operatius i suspent de manera temporal el seu programa de recompra d'accions d'autocartera.

Respecte als avenços realitzats en l'àmbit estratègic per Naturgy el 2020, destaquen:

- L'anunci de l'acord de venda de la seva participació del 96,04 % de la seva filial de xarxes d'electricitat a Xile, Compañía General de Electricidad, a State Grid International Development per un valor empresa pel 100 % de 4.312 milions d'euros. El tancament de la transacció està previst durant el primer semestre del 2021. Aquest acord suposa un important pas en la transformació de la cartera de negocis de la companyia i demostra l'habilitat de Naturgy per fer transaccions que maximitzen valor per als seus accionistes.
- L'anunci que Naturgy, ENI i el govern egipci van assolir un nou acord per resoldre les disputes que afectaven Unión Fenosa Gas, la filial participada al 50 %/50 % per Naturgy i ENI, l'actiu principal de la qual era una planta de regasificació a Egipte. Naturgy rebrà uns 600 milions d'euros en efectiu i els actius situats fora d'Egipte. El tancament de la transacció està previst durant el primer trimestre del 2021.
- En renovables:
 - i) acords assolits a Austràlia per desenvolupar i operar 422 megawatts de potència eòlica (superant, d'aquesta manera, els 700 megawatts de potència eòlica al país), amb una inversió prevista de 440 milions d'euros.
 - ii) l'adquisició del 100 % d'Hamel Renewables, companyia dels Estats Units d'Amèrica, per un valor empresa de 57 milions de dòlars, que té una cartera de projectes de 8 gigawatts de solar fotovoltaica i 4,6 gigawatts d'emmagatzematge d'energia.
 - iii) l'adjudicació en la primera subhasta de renovables (feta el 26 de gener del 2021) de 197 megawatts de potència solar i 38 megawatts de potència eòlica. Aquests fets demostren el compromís de Naturgy per créixer en renovables.

Pel que fa al resultat net de Naturgy atribuït a Criteria el 2020 al compte de resultats consolidat de gestió, atesa la transcendència del deteriorament de valor de certs actius registrat per Naturgy, Criteria ha segregat aquest resultat de la manera següent:

- L'atribució del deteriorament de valor dels actius de Naturgy per un import net de -1.019 milions d'euros s'ha classificat a l'epígraf de Resultats Extraordinaris. Concretament, Criteria s'ha atribuït 253 milions d'euros de pèrdues.
- Del benefici net de Naturgy, sense considerar el deteriorament d'aquests actius (672 milions d'euros), Criteria s'ha atribuït un import de 165 milions d'euros (-51 % respecte als 339 milions d'euros del 2019).

Dividends de la cartera industrial i d'altres

Telefónica

En els exercicis 2020 i 2019, Telefónica ha distribuït un dividend de 0,387 i 0,40 euros per acció, respectivament, que ha suposat uns ingressos per a Criteria de 25 milions d'euros entre els dos exercicis.

Suez

En els exercicis 2020 i 2019, Suez ha distribuït un dividend de 0,45 i 0,65 euros per acció, respectivament. La reducció es va anunciar durant la primera meitat de l'exercici, com a resposta als potencials impactes que la pandèmia COVID-19 pogués generar sobre les seves activitats. Aquesta retribució ha suposat un ingrés per a Criteria de 17 i 24 milions d'euros, respectivament.

Saba Infraestructuras

El resultat net de l'exercici 2020 de Saba Infraestructuras puja a unes pèrdues de 44 milions d'euros (9 milions d'euros de beneficis el 2019). Aquesta disminució s'explica per l'impacte que la pandèmia ha tingut sobre l'activitat de la companyia, tant en termes de rotació de clients com de pèrdua de nombre d'abonats.

El resultat net de Saba atribuït a Criteria el 2020 puja a unes pèrdues de 48 milions d'euros (3 milions d'euros de beneficis el 2019), després d'aplicar ajustos i eliminacions de consolidació.

Altres

En l'exercici 2020, aquest epígraf inclou, principalment, dividends rebuts de la resta de participacions incloses a la Cartera de Diversificació, per un import de 41 milions d'euros (39 milions d'euros el 2019).

A més, sense reflex en el compte de resultats adjunt, el Grup ha rebut dividends de la Cartera de Diversificació per un import de 4 milions d'euros (17 milions d'euros el 2019), que s'han comptabilitzat contra el cost comptable de les participacions.

En aquest epígraf també es registra el resultat atribuït de les activitats de capital de risc del Grup.

Gestió d'actius immobiliaris

Tot seguit, es mostra el desglossament dels principals conceptes del compte de resultats de gestió del negoci immobiliari:

(milions €)	2020	2019
Marge net vendes	28	9
Lloguers i altres	45	47
Despeses d'explotació	(38)	(44)
Resultat Explotació	35	12
Amortitzacions, ajustos valor i altres	(43)	16
Resultat Negoci Immobiliari	(8)	28
Resultat Negoci Oci	(9)	(4)
Gestió d'Actius Immobiliaris	(17)	24

Les vendes d'immobles durant l'exercici 2020 han disminuït un 10 % com a conseqüència de la pandèmia, que ha afectat principalment els actius atomitzats, fins a assolir un total de 165 milions d'euros (184 milions d'euros en l'exercici anterior).

El marge net sobre vendes ha estat del 17 %, superior al 5 % assolit el 2019, a causa d'un mix de vendes en què han prevalgut les vendes d'obra nova (marge més alt) sobre les vendes d'actius atomitzats.

Els ingressos per lloguers, subvencions, subsidis i altres han aportat 45 milions d'euros (-4 % respecte al tancament de l'exercici anterior).

Les despeses d'explotació han millorat al voltant d'un 14 %, fins als 38 milions d'euros, gràcies a les polítiques d'eficiència que el Grup ha posat en marxa, així com al nombre més baix d'unitats atomitzades gestionades.

Com a conseqüència de la crisi provocada per la COVID-19, les valoracions de determinats actius immobiliaris s'han vist estressats, fet que ha provocat que durant l'exercici 2020 s'hagin registrat uns deterioraments de valor per un import de 27 milions d'euros (reversió de provisions per un import de 23 milions d'euros el 2019), principalment relacionats amb la cartera d'actius atomitzats.

Respecte al Negoci Oci, vinculat al projecte immobiliari gestionat per MB&GC a la Costa Daurada (Tarragona), inclou les càrregues immobiliàries dels terrenys que estan pendents de desenvolupar i, addicionalment, amb motiu de la pandèmia i dels confinaments domiciliaris i/o regionals, uns pitjors resultats d'explotació de les instal·lacions esportives i d'oci (camps de golf i el Beach Club).

Resultat financer

El Grup ha millorat el seu resultat financer en 15 milions d'euros (-16 %), principalment per:

- Reducció del volum de deute mitjà en 93 milions d'euros, fins als 4.939 milions d'euros el 2020.
- Millora de 0,20 pp del cost mitjà del deute, fins a l'1,64 %, el 2020, principalment per una millora en el tipus d'interès de les noves emissions de deute sènior fetes tant el 2019 com el 2020, i

també per la gestió activa feta per renegociar condicions financeres dels préstecs bilaterals bancaris.

- Ingrés de 4 milions d'euros en concepte d'interessos per un cobrament diferit.

Resultats extraordinaris

L'epígraf de resultats extraordinaris inclou per al 2020:

- Revisió del valor de determinats actius de Naturgy durant el quart trimestre de l'exercici, que registren un deteriorament de -1.019 milions d'euros nets.

Criteria s'atribueix el 24,79 % (la seva participació en Naturgy en aquest moment) del deteriorament d'aquests actius, fet que suposa unes pèrdues de 253 milions d'euros, recollides en aquest epígraf de manera separada de la resta del resultat atribuït el 2020.

- Registre d'ajustos al PPA sobre la participació en CaixaBank (fet durant l'exercici 2017, després de la pèrdua de control de Criteria) per les següents transaccions no recurrents dutes a terme per CaixaBank el 2020, el resultat de les quals generen una diferència respecte al valor que tenia assignat Criteria al PPA:
 - La venda del 29 % de la participació de CaixaBank en Comercia Payments ha tingut un impacte negatiu en el PPA de Criteria per un import de 52 milions d'euros.
 - L'ajust del valor raonable de la participació de CaixaBank en Erste Bank ha tingut un impacte negatiu en el PPA de Criteria per un import de 99 milions d'euros.

3. GESTIÓ DE RISCOS

Els riscos de caràcter financer (liquiditat, crèdit, deteriorament de les participacions accionaries, deteriorament dels actius immobiliaris, deteriorament d'altres actius, mercat i fiabilitat de la informació financera) es desenvolupen a la Nota 4 dels Comptes Anuals Consolidats adjunts i als apartats E i F.2.1 de l'Informe Anual de Govern Corporatiu adjunt.

4. UNA ALTRA INFORMACIÓ

4.1. Activitats de recerca i desenvolupament

Criteria no ha dut a terme directament activitats en matèria de Recerca i Desenvolupament.

No obstant això, a través de les seves societats 100 % participades Caixa Capital Risc i Criteria Venture Capital, gestiona 9 societats i fons d'inversió en companyies de capital de risc per un import de 197 milions d'euros compromesos, amb 105 empreses en cartera a 31 de desembre del 2020, en què:

- Inverteix en les primeres etapes de companyies espanyoles innovadores i amb un elevat potencial de creixement, i les acompanya en les diferents etapes del seu desenvolupament.
- Dedicar la seva atenció als sectors emergents: ciències de la vida, tecnologia i digital i tecnologies per a la indústria.

A més, s'ha col·laborat amb la Fundació "la Caixa", a través de la seva Obra Social, en el programa CaixaImpulse, que desenvolupa una intensa activitat de suport als emprenedors a tota la península ibèrica.

4.2. Operacions sobre accions pròpies

A 31 de desembre de 2020, la Fundació Bancària "la Caixa" és propietària del 100 % de les accions de Criteria. No s'han fet operacions amb accions pròpies.

4.3. Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors

L'entrada en vigor de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que va modificar la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, estableix l'obligació per a les societats de publicar de manera expressa les informacions sobre els terminis de pagament als seus proveïdors en la memòria dels seus comptes anuals. En relació amb aquesta obligació d'informació, el 4 de febrer de 2016 es va publicar al BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC).

D'acord amb el que s'indica en la disposició transitòria segona d'aquesta resolució, a continuació es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

Període mitjà de pagament i ràtios de pagament a proveïdors	Dies	
	2020	2019
Període mitjà de pagament a proveïdors	29	29
Ràtio d'operacions pagades	31	27
Ràtio d'operacions pendents de pagament	34	30
Pagaments efectuats i pendents en la data de tancament de balanç	Milers d'euros	
	2020	2019
Total pagaments fets	276.062	261.773
Total pagaments pendents	34.085	23.989
Total pagaments de l'exercici	310.147	285.762

4.4. Canals d'informació de Criteria

Criteria disposa dels canals d'informació següents:

- Web corporatiu (www.criteriacaixa.com) en què s'informa principalment de la cartera d'inversions, de l'activitat emissora de la societat, dels òrgans de govern i de la informació economicofinancera periòdica. S'han comptabilitzat 23.806 visites el 2020.
- Dues bústies de correu electrònic: un d'atenció a inversors institucionals i analistes (investor.relations@criteria.com), un altre d'informació general (info@criteria.com) i un formulari per a temes relacionats amb la cartera d'immobles.

5. EVOLUCIÓ PREVISIBLE DEL GRUP CRITERIA EL 2021

No hi ha dubte que l'evolució de l'activitat de Criteria i dels negocis en què participa dependrà, en bona mesura, de l'evolució de la pandèmia durant el 2021, així com del ritme amb què es vagi executant el pla de vacunació a escala mundial.

Després d'un exercici 2020 molt complicat per a la majoria de sectors econòmics, amb resultats empresarials més baixos que en exercicis anteriors, és previsible que durant l'exercici 2021 els ingressos per dividendes de la cartera de Criteria disminueixin.

En l'exercici 2021 s'espera que Criteria continuï avançant en el procés de diversificació de la cartera d'actius, tant amb noves inversions com mitjançant la rotació de la cartera actual. Les noves inversions complirien majoritàriament les característiques descrites a la Política d'Inversió. En aquest sentit, Criteria prestarà una atenció especial a l'evolució de les propostes d'ofertes públiques d'adquisició llançades tant sobre Naturgy (per part d'IFM Investors) com sobre Suez (per part de Veolia), pel potencial impacte que poguessin tenir sobre la composició de la cartera de renda variable cotitzada.

Pel que fa a la gestió del passiu, Criteria focalitzarà els seus esforços a prefinançar el venciment de deute més pròxim, el bo sènior de 1.000 milions d'euros l'abril de 2022, i, en la mesura del possible, a continuar millorant les condicions financeres del deute.

Tot seguit, es resumeixen les expectatives sobre les nostres principals participades, el negoci immobiliari i el resultat financer, elements clau en la rendibilitat del Grup:

CaixaBank

Es preveu que la fusió per absorció de Bankia S.A. es materialitzi durant el primer semestre del 2021 (sempre que s'obtinguin les autoritzacions regulatòries i administratives corresponents), i que la integració operativa entre les dues entitats s'executi abans no acabi el 2021.

La fusió preveu crear el banc més gran d'Espanya, amb una base d'uns 20 milions de clients, que permetrà obtenir economies d'escala per millorar l'eficiència i invertir de manera sostinguda en tecnologia i innovació. A més, l'entitat combinada mantindrà la robustesa financera amb el suport d'un balanç ben proveït i un ampli coixí de capital sobre els requeriments mínims. Criteria tindrà dos consellers dominicals en un Consell d'Administració format per 15, un d'ells vicepresident, i serà l'accionista més rellevant.

En el marc de les restriccions del Banc Central Europeu per a la distribució de dividendes per part de les entitats financeres a causa de la pandèmia, el Consell d'Administració de CaixaBank ha proposat a la seva Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend complementari de 0,027 euros per acció, pagador l'abril, que, si s'aprova, suposarà per a Criteria un ingrés estimat de 65 milions d'euros.

Naturgy

La pandèmia continua plantejant desafiaments importants en les activitats de negoci de la companyia i ha introduït un alt grau d'incertesa en l'activitat econòmica a escala mundial.

La companyia es troba avui dia en procés d'elaboració d'un nou Pla Estratègic que incorpori aquesta nova realitat (nou escenari macroeconòmic i energètic). Aquest nou Pla té com a objectius principals: i) reemplaçar el que estava en vigor fins ara; ii) donar més visibilitat per als pròxims anys; iii) definir una política de retribució a l'accionista sostenible a llarg termini.

Aquest procés de revisió estratègica s'ha topat amb l'anunci, el 26 de gener del 2021, del fons australià IFM Investors, que va llançar una oferta pública voluntària pel 22,689 % del capital social de Naturgy, a 23 euros per acció (pagador en efectiu). L'oferta està subjecta a l'acceptació de, com a mínim, un 17 % del capital social de Naturgy i a l'aprovació de les autoritzacions pertinents. Del resultat d'aquesta oferta en dependrà l'estructura accionarial que pugui resultar finalment en la companyia.

L'evolució de Naturgy, tant el 2021 com en els exercicis successius, dependrà principalment tant de l'evolució de la pandèmia i els seus impactes sobre la demanda d'energia i sobre la volatilitat del preu de les *commodities*.

En data 9 de març de 2021, la Junta General d'Accionistes de Naturgy ha aprovat la distribució d'un dividend complementari de 0,63 euros per acció, liquidat el 17 de març de 2021 i pel qual Criteria ha ingressat 151 milions d'euros.

Suez

El mes de setembre passat, gràcies als bons resultats durant el primer semestre, que han permès accelerar els objectius marcats al pla estratègic, Suez va informar de la seva tornada a uns dividends ordinaris de 0,65 euros per acció, pagadors el 2021, després de la rebaixa extraordinària el 2020 per la pandèmia, fins als 0,45 euros per acció. Aquesta decisió, si s'aprova, suposarà per a Criteria un ingrés estimat de 24 milions d'euros.

En data 8 de febrer de 2021, Veolia va llançar una oferta pública voluntària sobre el 100% del capital de Suez, a 18 euros per acció. En la data d'aquest informe de gestió, l'oferta està subjecta a les autoritzacions pertinents.

Negoci Immobiliari

En el marc encara vigent de la pandèmia, des d'Inmo Criteria Caixa es continuarà analitzant el mercat immobiliari espanyol a la recerca d'oportunitats d'inversió que puguin generar valor, en especial en el sector de lloguer d'oficines en ciutats *prime*. De la mateixa manera, es continuaran estudiant nous projectes de promoció immobiliària, amb l'objectiu de maximitzar el valor de la cartera de sòl, ja sigui a través venda o lloguer de les promocions resultants.

D'altra banda, es preveu seguir treballant en l'optimització de les despeses operatives, millorant processos i renegociant condicions.

Resultat financer

En un entorn de tipus d'interès negatiu a Europa, que es preveu que es pugui mantenir durant tot l'exercici 2021, Criteria espera continuar amb la tendència de millora en les despeses financeres mostrada aquests últims exercicis, principalment per la cristal·lització de les noves condicions financeres resultants de la gestió del passiu duta a terme.

6. FETS POSTERIORS

En la reunió del 4 de febrer de 2021, el Patronat de la Fundació "La Caixa" va acordar la distribució d'un import de 75 milions d'euros amb càrrec a prima d'emissió, el qual ha estat abonat a l'Accionista Únic en data 8 de febrer de 2021.

7. INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

La Llei 16/2007, de 4 de juliol, de reforma i adaptació de la legislació mercantil en matèria comptable per a la seva harmonització internacional amb base en la normativa de la Unió Europea, va donar una nova redacció a l'article 49 del Codi de Comerç, que regula el contingut mínim de l'informe de gestió. Sobre la base d'aquesta regulació, Criteria inclou en una secció separada de l'Informe de gestió l'Informe anual de govern corporatiu.

Adjunt a aquest informe de gestió, es presenta una edició maquetada del text íntegre de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de Criteria Caixa, S.A.U. corresponent a l'exercici 2020, que ha formulat el Consell d'Administració de la Societat en la seva sessió del 18 de març del 2021. L'informe original, elaborat d'acord amb el format i la normativa vigent, està disponible a la pàgina web www.criteriacaixa.com i a la de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

8. ESTAT D'INFORMACIÓ NO FINANCERA

L'Estat d'Informació no Financera està adjunt a aquest Informe de Gestió Consolidat, i en forma part integrant. La informació inclosa en aquest Estat s'ha preparat segons el que estipula l'article 49 del Codi de Comerç, i de conformitat amb els estàndards de la Global Reporting Initiative (GRI).

9. MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

El Grup elabora els seus Estats financers consolidats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) i la societat dominant, Criteria Caixa, S.A.U., d'acord amb el Pla General de Comptabilitat (PGC). A més de la informació financera extreta dels seus Estats financers individuals i consolidats, el Grup utilitza certes Mesures Alternatives del Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority (Directrius ESMA/2015/1057). Aquestes MAR no estan definides a les NIIF ni al PGC, i no s'han auditat. Per tant, s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada segons aquestes normes comptables.

El Grup considera que les MAR proporcionen informació addicional per explicar i avaluar el seu rendiment al llarg del temps. La forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

El Grup utilitza les següents MAR per descriure les seves activitats i rendiment: «Valor brut dels actius» (GAV, pel seu acrònim en anglès), «Deute brut», «Caixa i equivalents», «Deute net», «Valor net dels actius» (NAV, pel seu acrònim en anglès), «Ràtio d'endeutament» (LTV, pel seu acrònim en anglès) i «Ràtio de cobertura d'interessos» (ICR, pel seu acrònim en anglès). El Grup utilitza aquestes mesures per planificar, pressupostar, reportar (internament i externament) i revisar el seu rendiment.

Tot seguit, es detallen les definicions i càlculs de les MAR, així com la seva conciliació amb els Estats financers individuals o consolidats de Criteria:

9.1. Valor Brut dels Actius (GAV)

Definició: El Grup defineix el GAV com la suma de: i) el valor de mercat atribuït de la cartera cotitzada de renda variable i renda fixa; ii) el valor net comptable de la cartera no cotitzada, que consta del valor net comptable als Estats financers de les inversions en societats del Grup, associades i instruments de patrimoni no cotitzats, així com altres actius assimilables a renda fixa, no cotitzats, (a excepció de Saba Infraestructuras); iii) el valor net comptable als Estats financers consolidats dels actius immobiliaris propietat de Criteria i de les societats immobiliàries 100 % participades, i iv) caixa i equivalents, la definició dels quals és a l'apartat 9.3 següent.

Explicació d'ús: El GAV és una mètrica adequada per determinar el valor total dels actius de Criteria. Es tracta d'una mètrica de *reporting* estàndard entre les societats holding d'inversions i s'utilitza per comparar les valoracions de les seves respectives carteres (anàlisi de comparables).

Els càlculs i el desglossament del GAV a 31 de desembre de 2020 són els següents:

	€/acció	Nre. Accions	Participació econòmica	GAV (M€)	% GAV
Caixabank	2,10	2.418.194.110	40,43%	5.081	26,22%
The Bank of East Asia	1,74	508.519.684	17,44%	885	4,57%
Grupo Financiero Inbursa	0,82	607.000.574	9,10%	499	2,56%
Altres Inversions	-	-	-	5	0,03%
RENDA VARIABLE (BANCÀRIA)				6.470	33,38%
Naturgy	18,96	240.357.521	24,79%	4.557	23,51%
Suez	16,22	37.110.685	5,91%	602	3,11%
Cellnex	49,12	23.228.764	4,77%	1.141	5,89%
Telefónica	3,25	66.571.856	1,25%	216	1,11%
Altres Inversions	-	-	-	1.721	8,88%
RENDA VARIABLE (INDUSTRIAL)				8.237	42,50%
RENDA VARIABLE COTITZADA				14.707	75,88%
Saba Infraestructuras				689	3,56%
Vithas Sanidad				89	0,46%
Caixa Capital Risc				85	0,44%
Aguas de Barcelona				51	0,26%
RENDA VARIABLE NO COTITZADA				914	4,72%
ACTIUS INMOBILIARIS				2.631	13,58%
RENDA FIXA I ALTRES				194	1,00%
CAIXA I EQUIVALENTS				935	4,82%
GAV TOTAL				19.381	100%

Tot seguit, es presenten unes notes aclaridores referides a determinades partides de la taula anterior:

Renda variable cotitzada en moneda no euro

Es presenta pel seu contravalor en euros al tipus de canvi de les divises respectives a 31 de desembre de 2020.

Renda variable no cotitzada

Saba Infraestructuras: Valor de mercat segons transacció feta el juliol del 2018, un cop deduïts els dividends repartits posteriorment a la transacció contra prima d'emissió (extret de la nota 5 dels comptes anuals consolidats del 2019). A més, amb motiu de les noves condicions de mercat després de la COVID-19, s'ha ajustat la valoració un 7,6 %, fins als 689 milions d'euros.

Vithas: Correspon el seu valor comptable consolidat (vegeu l'epígraf «Actius no corrents mantinguts per a la venda» del balanç de situació dels comptes anuals consolidats adjunts).

Caixa Capital Risc: Inclou el valor net comptable de la participació directa de Criteria a les societats següents: Caixa Capital Risc, SGEER, SA, Caixa Capital Micro II FCR i Criteria Venture Capital SICCC, SA (extret de l'Annex 1 dels comptes anuals consolidats adjunts).

Aigües de Barcelona: Valor net comptable inclòs en el detall dels Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de capital (inclòs a la nota 11.3 «Valor Raonable d'actius financers Nivell 3» dels comptes anuals consolidats adjunts).

Actius Immobiliaris

S'adjunta la conciliació amb les notes 7, 8, 9 i 12 dels comptes anuals consolidats adjunts:

(M€)	31/12/20	Ajustos	GAV - Actius immobiliaris
Immobilitzat intangible, concessions administratives (nota 7)	941	(940)*	1
Immobilitzat material, terrenys i construccions (nota 8)	188	(140)**	48
Inversions immobiliàries (Nota 9)	1.197		1.197
Existències (Nota 12)	1.386	(1)***	1.385
Actius Immobiliaris	3.712	(1.081)	2.631

* Corresponen al negoci de Saba Infraestructuras

** Corresponen a actius immobiliaris de Saba Infraestructuras i de Mediterrània Beach & Golf Community, i no formen part de la cartera immobiliària gestionada.

*** Correspon a bestretes a proveïdors

Renda fixa i altres

S'adjunta la conciliació amb les notes 11.3, 20 i 25 dels comptes anuals consolidats adjunts:

Milions d'euros (MM €)	Import a 31/12/2020
a) Préstec a favor de Saba Infraestructuras amb venciment el 2022 (vegeu nota 25)	157
b) Cartera de renda fixa composta per bons sobirans i <i>corporates</i> (vegeu nota 11.3)	11
c) Préstec a favor de la Fundació Bancària "la Caixa" (préstec mirall del préstec que manté Criteria amb el Council of Europe Development Bank, vegeu nota 25)	6
d) Hisenda Pública deutora per impost de societats acreditat davant l'Administració (import net entre els 57 milions d'euros per cobrar, vegeu nota 20, menys 37 milions d'euros per pagar, vegeu nota 25)	20
Renda Fixa i Altres (a + b + c + d)	194

Caixa i equivalents

Vegeu apartat 9.3 d'aquest annex.

Els càlculs i desglossament del GAV a 31 de desembre de 2019 són els següents:

	€/acció	Nre. Accions	Participació econòmica	GAV (M€)	% GAV
Caixabank	2,80	2.392.535.425	40,00%	6.694	30,63%
The Bank of East Asia	1,99	508.519.684	17,50%	1.012	4,63%
Grupo Financiero Inbursa	1,09	607.000.574	9,10%	663	3,03%
Altres Inversions	-	-	-	39	0,18%
RENDA VARIABLE (BANCÀRIA)				8.408	38,48%
Naturgy	22,40	240.357.521,00	24,42%	5.384	24,64%
Suez	13,49	37.110.685,00	5,97%	500	2,29%
Cellnex	38,37	19.903.446,00	5,17%	764	3,49%
Telefónica	6,23	63.711.383,00	1,23%	397	1,82%
Altres Inversions	-	-	-	1.516	6,94%
RENDA VARIABLE (INDUSTRIAL)				8.561	39,18%
RENDA VARIABLE COTITZADA				16.969	77,66%
Saba Infraestructuras				746	3,41%
Vithas Sanidad				74	0,34%
Caixa Capital Risc				83	0,38%
Aguas de Barcelona				51	0,23%
RENDA VARIABLE NO COTITZADA				954	4,37%
ACTIUS IMMOBILIARIS				2.657	12,16%
RENDA FIXA I ALTRES				818	3,74%
CAIXA I EQUIVALENTS				454	2,08%
GAV TOTAL				21.852	100%

Tot seguit, es presenten les notes aclaridores que fan referència a les partides de la taula esmentades més amunt:

Renda variable cotitzada en moneda no euro

Es presenta pel seu contravalor en euros al tipus de canvi de les divises respectives a 31 de desembre de 2019.

Renda variable no cotitzada

Saba Infraestructuras: Valor de mercat segons transacció feta el juliol del 2018, un cop deduïts els dividendes repartits després de la transacció contra prima d'emissió (extret de la nota 5 dels comptes anuals consolidats 2019).

Vithas: Extret de l'Annex 2 dels comptes anuals consolidats adjunts.

Caixa Capital Risc: Inclou el valor net comptable de la participació directa de Criteria a les societats següents: Caixa Capital Risc, SGEGR, SA, Caixa Capital Micro II FCR i Criteria Venture Capital SICC, SA (extret de l'Annex 1 dels comptes anuals consolidats adjunts).

Aigües de Barcelona: Valor net comptable inclòs en el detall dels Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de capital (inclòs a la nota 11.3 «Valor Raonable d'actius financers Nivell 3» dels comptes anuals adjunts).

Actius Immobiliaris

S'adjunta la conciliació amb les notes 7, 8, 9 i 12 dels comptes anuals consolidats adjunts:

(MM€)	31/12/19	Ajustos	GAV - Actius immobiliaris
Immobilitzat intangible, concessions administratives (nota 7)	1		1
Immobilitzat material, terrenys i construccions (nota 8)	62	(11)*	51
Inversions immobiliàries (Nota 9)	1.138		1.138
Existències (Nota 12)	1.469	(2)**	1.467
Actius Immobiliaris	2.670	(13)	2.657

* Corresponen a actius immobiliaris de Mediterrànea Beach & Golf Community, que no formen part de la cartera immobiliària gestionada.

** Corresponen a bestretes a proveïdors

Renda fixa i altres

S'adjunta la conciliació amb les notes 11.3, 13 i 25 dels comptes anuals consolidats adjunts:

Milions d'euros (MM €)	Import a 31/12/2019
a) Deutors i altres comptes per cobrar (vegeu nota 13)	594
b) Préstec a favor de Saba Infraestructuras amb venciment el 2020 (vegeu nota 25)	157
c) Cartera de renda fixa composta per bons sobirans i corporates (vegeu nota 11.3)	25
d) Préstec a favor de la Fundació Bancària "la Caixa" (préstec mirall del préstec que manté Criteria amb el Council of Europe Development Bank, vegeu nota 25)	26
e) Dipòsits en divises	16
Renda Fixa i Altres (a+b+c+d+e)	818

Caixa i equivalents

Vegeu apartat 9.3 d'aquest annex.

9.2. Deute brut

Definició: El Grup defineix el «Deute brut» com la suma del valor nominal o import disposat de préstecs bancaris, bons i altres instruments de deute amb tercers, excloent-ne primes, comissions i interessos meritats de les societats incloses als segments d'activitats corporatives segons nota 23 d'Informació financera per segments dels comptes anuals consolidats adjuntes.

Explicació d'ús: El «Deute brut» és una bona mètrica per determinar l'endeutament total brut disposat d'una societat holding i proporciona un enfocament de gestió dels recursos financers i els compromisos directament atribuïbles i gestionats per Criteria.

Els càlculs i conciliacions d'aquesta MAR són els següents:

(M€)	Activitats corporatives	Total
Total Deute Brut 2020	5.124	5.124
<i>Nominal bons simples</i>	2.911	2.911
<i>Nominal préstecs llarg i curt termini</i>	2.213	2.213
Total Deute Brut 2019	4.826	4.826
<i>Nominal bons simples</i>	2.337	2.337
<i>Nominal préstecs llarg i curt termini</i>	2.489	2.489

9.3. Caixa i equivalents

Definició: El Grup defineix «Caixa i equivalents» com la suma de la tresoreria tant en moneda local com en divisa, entesa com a efectiu i altres actius líquids equivalents, impositcions a termini i altres instruments de deute amb venciment inferior a 3 mesos a les societats incloses en els segments d'activitats corporatives segons nota 23 d'Informació financera per segments dels comptes anuals consolidats adjuntes, deduint-ne, si escau, aquells dividendes anunciats i pendents de repartir a la Fundació Bancària "la Caixa" i afegint-hi, si escau, aquells dividendes anunciats per les seves participades un cop entren en el període ex-dividend.

Explicació d'ús: Caixa i equivalents és una mètrica estàndard per determinar la liquiditat disponible a curt termini.

Els càlculs i conciliacions d'aquesta MAR amb els Estats financers consolidats del Grup són els següents:

Milions d'euros (M€)	Gestió d'actius immobiliaris	Activitats corporatives	Ajustos	Total
Efectius i equivalents 2020:	60	875		935
<i>Efectiu i equivalents d'efectiu</i>	60	862		922
<i>Altres actius líquids equivalents</i>	-	13		13
Efectius i equivalents 2019:	94	376	(16)	454
<i>Efectiu i altres equivalents d'efectiu</i>	94	360		454
<i>Dipòsits en divises</i>	-	16	(16)*	-

* Durant l'exercici 2019, els dipòsits en divises estaven classificats a l'apartat de Renda Fixa i Altres.

9.4. Deute net

Definició: El Grup defineix el «Deute net» com la diferència entre «Deute brut» i «Caixa i equivalents». Ambdues MAR es defineixen i concilien prèviament.

Explicació d'ús: El Deute net és una bona mètrica per determinar l'endeutament total d'una societat holding i proporciona un enfocament de gestió dels recursos financers i els compromisos directament atribuïbles i gestionats per Criteria.

El càlcul del «Deute net» a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
A) Deute brut	5.124	4.826
B) Caixa i equivalents	935	454
Total Deute net [A - B]	4.189	4.372

9.5. Valor net dels actius (NAV)

Definició: El Grup defineix el «NAV» com la diferència entre el «GAV» i el «Deute brut». Ambdues MAR es defineixen i concilien prèviament.

Explicació d'ús: El NAV és una bona mètrica del valor de mercat del patrimoni total dels Estats financers. Es tracta d'una mètrica de *reporting* estàndard entre les societats holding d'inversions i s'utilitza per comparar les valoracions de les seves respectives carteres (anàlisi de comparables). També s'utilitza per determinar si la gestió ha creat valor.

El càlcul del «NAV» a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
A) Valor brut dels actius (GAV)	19.381	21.852
B) Deute brut	5.124	4.826
Total valor net dels actius (NAV) [A - B]	14.257	17.026

9.6. Ràtio d'endeutament (LTV)

Definició: El Grup distingeix dues ràtios d'endeutament, el net i el brut. La «Ràtio d'endeutament net» (Net LTV) es defineix com el quocient entre el «Deute net» i [«GAV» menys «caixa i equivalents»] (en percentatge). Així mateix, també defineix la «Ràtio d'endeutament brut» (Gross LTV) com el quocient entre «Deute Brut» i «GAV» (en percentatge). Tant GAV, Deute Brut com Caixa i equivalents són MAR definides i conciliades prèviament.

Explicació d'ús: Tant la «Ràtio d'endeutament net» com la «Ràtio d'endeutament brut» són mètriques estàndard per determinar l'endeutament relatiu d'una societat holding d'inversions i, per tant, d'utilitat per a analistes de crèdit, agències de *rating* i analistes de comparables, entre altres. La ràtio d'endeutament brut és invariable davant d'entrades significatives d'efectiu, per exemple, en cas de desinversions.

El càlcul de la «Ràtio d'endeutament brut» a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
A) Deute Brut	5.124	4.826
B) Valor brut dels actius (GAV)	19.381	21.852
Total Ràtio d'endeutament brut (Gross LTV) [A/B]	26,4%	22,1%

El càlcul de la «Ràtio d'endeutament net» a 31 de desembre de 2020 i 31 de desembre de 2019 és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
A) Deute Net	4.189	4.372
B) [Valor brut dels actius (GAV) - Caixa i equivalents]	18.446	21.398
Total Ràtio d'endeutament net (Net LTV) [A/B]	22,7%	20,4%

9.7. Ràtio de cobertura d'interessos (ICR)

Definició: El Grup distingeix dues ràtios de cobertura d'interessos, la ràtio de cobertura d'interessos total (Total ICR) i la ràtio de cobertura d'interessos efectiu (Cash ICR).

El numerador del **Cash ICR** correspon a la suma dels dividendes rebuts en efectiu, que es veuen reflectits en l'Estat de Flux d'Efectiu dels comptes anuals individuals.

El numerador del **Total ICR** correspon a la suma dels dividendes rebuts en efectiu, que es veuen reflectits en l'Estat de Flux d'Efectiu dels comptes anuals individuals, més aquells dividendes rebuts en accions.

El denominador de les dues ràtios correspon a les despeses financeres de gestió corresponents als interessos de les obligacions financeres i bons comptabilitzats a les societats incloses en els segments d'activitats corporatives, segons nota 23 d'Informació financera per segments dels comptes anuals consolidats adjunts, i deduint-ne les diferències de canvi de les activitats corporatives (vegeu taula de conciliació comptable al final d'aquesta mètrica).

El càlcul de la «Ràtio de cobertura d'interessos total» a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
A) Dividends Totals	625	767
B) Despeses financeres de gestió	(81)	(93)
Ràtio de cobertura d'interessos total (Total ICR) [A/-B]	7,7x	8,2x

El càlcul de la «Ràtio de cobertura d'interessos efectiu» a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
A) Dividends en efectiu	625	746
B) Despeses financeres de gestió	(81)	(93)
Ràtio de cobertura d'interessos efectiu (Cash ICR) [A/-B]	7,7x	8,0x

Tot seguit, es mostra una reconciliació dels dividends inclosos en les dues ràtios ICR:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
Dividends nets rebuts en efectiu¹	625	746
Dividend de BEA rebut en accions i no comptabilitzat en el compte de pèrdues i guanys de gestió individual ²	–	21
Dividends totals	625	767

¹ Vegeu epígraf Cobrament de dividends de l'Estat de Flux d'Efectiu dels comptes anuals individuals de l'exercici 2020.

² El resultat s'obté de dividir el dividend en accions de 160.186.932 euros anunciat el febrer del 2019 pel tipus de canvi de HK Dollar/Euro aplicat de 8,8738, més el 50 % del dividend en accions de 55.775.726 euros anunciat el setembre del 2019 pel tipus de canvi del HK Dollar/Euro de 8,6559.

El desglossament del Resultat Financer consolidat de gestió a 31 de desembre de 2020 i 2019, i la seva conciliació amb el segment d'activitats corporatives segons nota 23 d'Informació financera per segments dels comptes anuals adjunts, és el següent:

Milions d'euros (MM €)	31/12/2020	31/12/2019
Ingressos Financers	8	7
Diferències positives de canvi d'activitats corporatives (vegeu nota 22.8 dels comptes anuals consolidats adjunts)*	–	(1)
Ajustos i eliminacions	(3)	(4)
Ingressos financers de gestió	5	2
Despeses Financeres	(87)	(94)
Diferències negatives de canvi d'activitats corporatives (vegeu nota 22.8 dels comptes anuals consolidats adjunts)*	7	1
Pèrdues per operacions amb obligacions pròpies	(1)	–
Despeses financeres de gestió	(81)	(93)
Resultat financer de gestió consolidat	(76)	(91)

(*) Registrades a l'epígraf de «Resultats per vendes i altres» en el compte de pèrdues i guanys de gestió. La diferència entre l'import mostrat en aquesta taula i el registrat a la nota 22.8 dels comptes anuals consolidats adjunts és causa de la no inclusió del negoci de Saba Infraestructuras.

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU – 2020

CRITERIA CAIXA, S.A., SOCIETAT UNIPERSONAL

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

DATA FINAL DE L'EXERCICI DE REFERÈNCIA	31/12/2020
CIF:	A-63379135
Denominació social:	CRITERIA CAIXA, S.A., SOCIETAT UNIPERSONAL
Domicili social:	PLAÇA WEYLER, 3, PALMA (ILLES BALEARS)

A ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

A.1 Detall dels accionistes o partícips més significatius de la seva entitat en la data de tancament de l'exercici:

NIF o CIF	Nom o denominació social de l'accionista o partícp	% sobre capital social
G-58899998	FUNDACIÓ BANCÀRIA CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	100

A.2 Indiqui, si escau, les relacions de caràcter familiar, comercial, contractual o societari que hi ha entre els accionistes o partícips significatius, en la mesura que siguin conegudes per l'entitat, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

NIF o CIF	Noms o denominacions socials relacionats	Tipus de relació	Descripció breu
N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

A.3 Indiqui, si escau, les relacions de caràcter comercial, contractual o societari que hi ha entre els accionistes o partícips significatius i l'entitat, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

NIF o CIF	Noms o denominacions socials relacionats
G-58899998	FUNDACIÓ BANCÀRIA CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"

Tipus de relació: SOCIETÀRIA.

Descripció breu: Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" és l'Accionista Únic de la Societat.

A.4 Indiqui si hi ha qualsevol restricció (estatutària, legislativa o de qualsevol mena) per a la transmissibilitat de valors o qualsevol restricció al dret de vot. En particular, es comunicarà l'existència de qualsevol mena de restriccions que puguin dificultar la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions al mercat, així com els règims d'autorització o comunicació prèvia que, sobre les adquisicions o transmissions d'instruments financers de la companyia, li siguin aplicables per normativa sectorial:

Sí ✓

No

Descripció de les restriccions
TRANSMISSIÓ DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL: les limitacions a la transmissibilitat de les accions es recullen a l'article 9 dels Estatuts Socials. Són lliures les transmissions que s'efectuïn a favor de: (i) altres accionistes; (ii) el cònjuge, els ascendents o els descendents de l'accionista transmissor; i (iii) societats que pertanyin al mateix grup de societats que l'accionista transmissor. Excepte en aquests casos, l'accionista que

es proposi transmetre les seves accions de la Societat haurà de comunicar-ho per escrit a l'òrgan d'administració indicant el nombre, la classe i la sèrie de les accions que vol transmetre; el nom, el domicili i la nacionalitat de la persona a qui vol transmetre-les; el preu o contraprestació de cada acció, i les condicions de l'operació. Dins els terminis i de conformitat amb el procediment previst als Estatuts Socials, els altres accionistes tindran dret d'adquisició preferent.

EXERCICI DE DRETS DE VOT: no hi ha restriccions a l'exercici dels drets de vot de les accions de CriteriaCaixa.

B JUNTA GENERAL O ÒRGAN EQUIVALENT

- B.1 Enumeri els quòrums de constitució de la junta general o de l'òrgan equivalent establerts als estatuts. Descrigui en què es diferencia del règim de mínims previst a la Llei de societats de capital (LSC) o de la normativa que li sigui aplicable.

De conformitat amb l'article 16 dels Estatuts Socials, la junta general quedarà vàlidament constituïda, en primera convocatòria, quan els accionistes presents o representats tinguin, almenys, el 25 % del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria la constitució és vàlida, sigui quin sigui el capital que hi concorri. Per tal que la junta general, ordinària o extraordinària, pugui acordar vàlidament l'augment o la reducció de capital i qualsevol altra modificació dels Estatuts Socials, així com qualsevol dels assumptes pels quals la normativa vigent requereixi un quòrum reforçat, caldrà, en primera convocatòria, la concurrència d'accionistes, presents o representats, que posseeixin, almenys, el 50 % del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria, n'hi haurà prou amb la concurrència del 25 % d'aquest capital.

- B.2 Expliqui el règim d'adopció d'acords socials. Descrigui en què es diferencia del règim previst a la LSC o a la normativa que li sigui aplicable.

De conformitat amb l'article 18 dels Estatuts Socials, els acords de la Junta s'adoptaran per majoria simple dels vots dels accionistes, presents o representats, a la Junta General. Un acord s'entendrà adoptat quan obtingui més vots a favor que en contra del capital present o representat a la Junta.

El règim d'adopció d'acords de la junta general, previst a l'article 18 dels Estatuts Socials, és el mateix que el previst a la Llei de societats de capital.

- B.3 Indiqui breument els acords adoptats a les juntes generals o òrgans equivalents celebrats durant l'exercici al qual es refereix aquest informe i el percentatge de vots amb què s'han adoptat els acords.

Les decisions de l'accionista únic de la Societat durant el 2020 han estat:

06/02/2020: (i) Distribució de prima d'emissió per un import de 75 milions d'euros i (ii) reelecció i nomenament de Consellers i fixació del nombre de membres del Consell d'Administració.

17/03/2020: Nomenament de nous Consellers i fixació del nombre de membres del Consell d'Administració.

21/05/2020: (i) Aprovació dels comptes anuals individuals i consolidats corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2019 i els seus informes de gestió respectius, (ii) aprovació de la gestió dels administradors durant l'exercici 2019, (iii) aplicació del resultat de l'exercici 2019, (iv) aprovació de l'Estat d'Informació no Financera consolidat de l'exercici 2019, (v) acolliment al règim fiscal especial de la fusió per absorció de Criteria Movilidad, S.L.U. per part de Criteria Caixa, S.A.U. i (vi) distribució de la prima d'emissió per un import de 75 milions d'euros.

06/07/2020: (i) Delegació en el Consell d'Administració de Criteria Caixa, S.A.U. de la facultat d'emetre valors de renda fixa o instruments de deute de naturalesa anàloga per

un import conjunt de fins a 2.000.000.000 d'euros i (ii) reelecció de Consellers i fixació del nombre de membres del Consell d'Administració.

28/07/2020: Distribució de la prima d'emissió per un import de 120 milions d'euros.

01/10/2020: Distribució de la prima d'emissió per un import de 100 milions d'euros.

01/12/2020: (i) Distribució de la prima d'emissió per un import de 20 milions d'euros i (ii) nomenament del nou membre del Consell d'Administració.

B.4 Indiqui si a les juntes generals o òrgans equivalents celebrades durant l'exercici hi ha hagut algun punt de l'ordre del dia que els accionistes no hagin aprovat.

No hi ha hagut cap punt de l'ordre del dia que l'Accionista únic de la Societat no hagi aprovat.

B.5 Indiqui l'adreça i la forma d'accés al web de l'entitat i a la informació sobre govern corporatiu.

La informació sobre govern corporatiu de Criteriacaixa està disponible al web corporatiu de la Societat (www.criteriacaixa.com).

La ruta per accedir a la informació sobre Govern Corporatiu és: Informació per a Inversors → Govern Corporatiu.

B.6 Assenyali si s'han celebrat reunions dels diversos sindicats que pugui haver-hi dels tenidors de valors emesos per l'entitat, l'objecte de les reunions celebrades durant l'exercici a què es refereix aquest informe i els principals acords adoptats.

Durant l'exercici 2020 no s'han celebrat reunions de sindicats d'obligacionistes.

C ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE L'ENTITAT

C.1 Consell o òrgan d'administració

C.1.1 Detalli el nombre màxim i mínim de consellers o membres de l'òrgan d'administració previstos als estatuts:

Nombre màxim de consellers/membres de l'òrgan	20
Nombre mínim de consellers/membres de l'òrgan	8
Nombre de consellers/membres de l'òrgan fixat per la junta o assemblea	15

OBSERVACIONS: El 31 de desembre del 2020, hi havia una vacant al Consell d'Administració de Critericaixa perquè el Sr. Juan Manuel Negro Balbás va acceptar el càrrec de Conseller després d'aquesta data.

C.1.2 Completi el quadre següent sobre els membres del consell o òrgan d'administració i la seva diferent condició::

CONSELLERS/MEMBRES DE L'ÒRGAN D'ADMINISTRACIÓ

NIF o CIF del conseller	Nom o denominació social del conseller/membre de l'òrgan d'administració	Representant	Darrera data de nomenament
36456287-E	Isidre Fainé Casas	-	06/02/2020
37590507-C	Javier Godó Muntañola	-	06/07/2020
36017940D	Marcelino Armenter Vidal	-	14/02/2019
37239997-F	Enrique Alcántara-García Irazoqui	-	17/03/2020
15766311-H	José Antonio Asiáin Ayala	-	06/02/2020
28744747-Z	Marcos Contreras Manrique	-	06/02/2020
X1596112G	Jean-Louis Chaussade	-	06/02/2020
46215647-E	Isabel Estapé Tous	-	06/02/2020
36469328-E	Eugenio Gay Montalvo	-	16/03/2017
46302019-Y	Josep-Delfí Guàrdia Canela	-	06/02/2020
42942802-P	Francesc Homs Ferret	-	06/02/2020
36467929-A	Juan José López Burniol	-	06/07/2020
17426371-F	M. Asunción Ortega Enciso	-	14/02/2019
39324732-E	Montserrat Trapé Viladomat	-	17/03/2020

OBSERVACIONS: En la data d'emissió d'aquest Informe, el Sr. Juan Manuel Negro Balbás és membre del Consell d'Administració de Critericaixa, amb caràcter d'independent.

C.1.3 Identifiqui, si escau, els membres del consell o òrgan d'administració que assumeixen càrrecs d'administradors, representants d'administradors o directius en altres entitats que formen part del grup de l'entitat:

NIF o CIF del conseller	Nom o denominació social del conseller / membre de l'òrgan d'administració	Denominació social de l'entitat del grup	NIF o CIF de l'entitat del grup	Càrrec
36456287-E	Isidre Fainé Casas	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	President del Patronat
		Inmo Criteria Caixa, S.A.U.	A-63346290	Vicepresident I
		Caixa Capital Risc, SGEIC, S.A.	A-62794722	President
37590507-C	Javier Godó Muntañola	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	Patró
42942802-P	Francesc Homs Ferret	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	Patró
		Inmo Criteria Caixa, S.A.U.	A-63346290	Vicepresident II
36467929-A	Juan José López Burniol	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	Vicepresident del Patronat

		Inmo Criteria Caixa, S.A.U.	A-63346290	Vicepresident III
		Saba Infraestructuras, S.A.	A-65550311	Conseller
36469328-E	Eugenio Gay Montalvo	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	Patró
+46215647-E	Isabel Estapé Tous	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	Patrona
36017940-D	Marcelino Armenter Vidal	Saba Infraestructuras, S.A.	A-65550311	Conseller
		Inmo Criteria Caixa, S.A.U.	A-63346290	Conseller
		Mediterranea Beach & Golf Community, S.A.U.	A-58612904	President i Conseller Delegat
		Caixa Capital Risc, SGEIC, S.A.	A-62794722	Vicepresident i Conseller Delegat
		Caixa Invierte Industria, S.C.R, S.A.	A-65859126	Administrador únic (R)
		Criteria Venture Capital S.I.C.C., S.A.	A-62557483	Administrador únic (R)
		Criteria Industrial Ventures, S.A.	A-67326231	Administrador únic (R)
17426371-F	M. Asunción Ortega Enciso	Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa"	G-58899998	Patrona

C.1.4 Empleni el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres que integren el consell d'administració i les seves comissions, així com la seva evolució al llarg dels últims quatre exercicis:

Nombre de conselleres				
	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017
	Nombre %	Nombre %	Nombre %	Nombre %
Consell d'Administració	3 21,43 %	2 11,76 %	1 6,66 %	1 6,66 %
Comissió executiva	0 0 %	1 14,28 %	N. A.	N. A.
Comissió d'Auditoria i Control	0 0 %	1 20 %	1 33,33 %	1 33,33 %
Comissió de Nomenaments i Retribucions	1 25 %	1 20 %	1 33,33 %	1 33,33 %

OBSERVACIONS: En la data d'emissió d'aquest Informe, i després de l'acceptació del Sr. Negro Balbàs com a Conseller, el percentatge que representen les conselleres al si del Consell d'Administració és del 20 %.

C.1.5 Indiqui si la societat té polítiques de diversitat en relació amb els òrgans d'administració, direcció i supervisió de l'empresa pel que fa a qüestions com, per exemple, l'edat, el gènere, la discapacitat o la formació i experiència professionals. Les entitats petites i mitjanes, d'acord amb la definició que conté la Llei d'auditoria de comptes, hauran d'informar, com a mínim, de la política que tinguin establerta en relació amb la diversitat de gènere.

Sí ✓

No

Polítiques parcials

En cas afirmatiu, descriu aquesta política de diversitat, els seus objectius, les mesures i la forma en què s'ha aplicat i els seus resultats durant l'exercici. També s'han d'indicar les mesures concretes adoptades per l'òrgan d'administració i la comissió de nomenaments i retribucions per aconseguir una presència equilibrada i diversa de consellers o administradors.

El 13 de desembre del 2018, el Consell d'Administració de la Societat va aprovar la Política de Diversitat i Inclusió del Grup Criteria (modificada posteriorment el 30 de maig del 2019), que té com a objectiu establir les directrius per promoure: (i) una cultura de respecte a la diversitat, (ii) la igualtat laboral i (iii) la no discriminació i la inclusió laboral a la Societat

A aquest efecte, la Societat ha adoptat mesures tendents a garantir la diversitat i la inclusió laboral, com ara: (i) la implementació de polítiques i pràctiques de selecció, contractació, remuneració, promoció, formació, classificació professional i altres condicions laborals tenint en compte criteris de mèrit i capacitat en relació amb els requisits del lloc de treball, fomentant que tot el personal pugui assolir el màxim de les seves potencialitats d'acord amb els principis de mèrit, capacitat i comportament professional; (ii) el foment d'un

entorn de treball inclusiu i basat en la col·laboració i el respecte per evitar qualsevol mena de discriminació deliberada o no intencionada; (iii) el foment d'un ambient de treball sense assetjament, en què es prohibeix terminantment fer comentaris o referències sexistes o discriminatoris en qualsevol mena de comunicació; (iv) el respecte de la conciliació necessària entre les exigències de la vida personal i laboral de les persones que integren la Societat, i (v) la implementació d'un canal de consultes i denúncies, regit pel principi de confidencialitat, a través del qual els empleats de la Societat poden consultar o denunciar, en tot moment, qualsevol conducta contrària al que disposa el Codi Ètic de la Societat o la comissió d'un possible il·lícit penal.

Pel que fa al Consell d'Administració, la Societat està compromesa amb el fet que, amb la selecció de candidats, s'aconsegueixi una composició diversa i equilibrada en el seu conjunt que enriqueixi la presa de decisions i aporti punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència. Per fer-ho, el Consell d'Administració ha assumit el compromís de promoure la diversitat a la seva composició i, amb aquest objectiu, es valoren candidats el nomenament dels quals afavoreixi que els consellers tinguin capacitats, coneixements, orígens, edats i gèneres diferents. Els criteris de diversitat s'escullen tenint en compte la naturalesa i la complexitat dels negocis que desenvolupa el Grup, així com el context social i ambiental en què la Societat és present. En el procés de selecció de candidats, s'eviten tots els biaixos que puguin implicar qualsevol mena de discriminació, entre altres, per raons de sexe, origen, edat o discapacitat.

En cas que la societat no apliqui una política de diversitat, expliqui les raons per les quals no ho fa.

N. A.

C.1.6 Empleni el quadre següent sobre la remuneració agregada dels consellers o membres de l'òrgan d'administració meritada durant l'exercici:

	Milers d'euros	
Concepte retributiu	Individual	Grup
Retribució fixa	4.754	1.000
Retribució variable	160	0
Dietes		0
Altres remuneracions		0
TOTAL:	4.914	1.000

C.1.7 Identifiquei els membres de l'alta direcció que no siguin alhora consellers o membres de l'òrgan d'administració executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

NIF o CIF	Nom o denominació social	Càrrec
46109324M	Javier José Paso Luna	Subdirector General
35114207S	Óscar Valentín Carpio Garijo	Subdirector General Adjunt

46119725X	Xavier Moragas Freixa	Subdirector General Adjunt
15851133Q	Enrique Goñi Beltrán de Garizurieta	Adjunt a Presidència

Remuneració total alta direcció (milers d'euros)	2.300
--	-------

C.1.8 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen un mandat limitat per als consellers o membres de l'òrgan d'administració:

Sí ✓

No

Nombre màxim d'exercicis de mandat	4
------------------------------------	---

OBSERVACIONS: El mandat dels Consellers és de 4 anys i poden ser reelegits indefinidament per períodes de la mateixa durada.

C.1.9 Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva formulació al consell o òrgan d'administració estan prèviament certificats:

Sí

No ✓

Identifiqui, si escau, la persona o persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de l'entitat, per a la seva formulació pel consell o òrgan d'administració:

NIF	Nom	Càrrec

C.1.10 Expliqui, si n'hi ha, els mecanismes establerts pel consell o òrgan d'administració per evitar que els comptes individuals i consolidats que formuli es presentin a la junta general o òrgan equivalent amb excepcions a l'informe d'auditoria.

La Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada de vetllar per l'elaboració correcta de la informació financera i entre les seves funcions hi ha les següents, que porten implícit evitar l'existència d'informes d'auditoria amb excepcions:

- (i) Servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en els casos de discrepàncies entre aquells i aquest en relació amb els principis i criteris aplicables a la preparació dels estats financers, així com examinar les circumstàncies que, si escau, hagin motivat la renúncia de l'auditor.
- (ii) Establir les relacions oportunes amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests, perquè les examini la Comissió d'Auditoria i Control, i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes a la legislació d'auditoria de comptes i a les normes tècniques d'auditoria.
- (iii) Supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria estiguin redactats de manera clara i precisa.
- (iv) Revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que

hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió i, en general, vigilar el compliment dels requisits legals en aquesta matèria i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar amb caràcter previ el Consell d'Administració sobre la informació financera periòdica i les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la direcció.

C.1.11 El secretari del consell o de l'òrgan d'administració té la condició de conseller?

Sí

No ✓

OBSERVACIONS: A 31 de desembre de 2020 la posició de Secretari del Consell d'Administració estava vacant. El 18 de març de 2021 el Sr. Adolfo Feijóo Rey va ser nomenat Secretari del Consell d'Administració amb efectes el 22 de març de 2021.

C.1.12 Indiqui, si escau, els mecanismes establerts per preservar la independència de l'auditor extern, els analistes financers, els bancs d'inversió i e les agències de qualificació, incloent-hi com s'han implementat a la pràctica les previsions legals.

La Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada d'elevat al Consell d'Administració, perquè les sotmeti a l'Accionista Únic, les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució dels auditors externs de comptes d'acord amb la normativa aplicable a la Societat, així com les seves condicions de contractació, i recollir regularment informació d'aquest sobre el pla d'auditoria i la seva execució, a més de preservar la seva independència en l'exercici de les seves funcions.

La Comissió d'Auditoria i Control rep anualment dels auditors externs la declaració de la seva independència en relació amb l'entitat o entitats que hi estiguin vinculades directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena prestats i els honoraris corresponents que hagin percebut d'aquestes entitats l'auditor extern o les persones o entitats que hi estiguin vinculades d'acord amb el que disposa la legislació sobre auditoria de comptes. Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control emet anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressa una opinió sobre la independència dels auditors de comptes. Aquest informe conté, en qualsevol cas, la valoració de la prestació dels serveis addicionals a què fa referència aquest apartat, considerats individualment i en el seu conjunt, diferents de l'auditoria legal i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora d'auditoria.

Amb l'objectiu de garantir el compliment de la normativa aplicable i la independència de les feines d'auditoria, la Comissió d'Auditoria i Control i el Consell d'Administració de la Societat van aprovar la Política de Relació amb l'Auditor Extern, en què s'estableix, entre altres qüestions, el procediment detallat de selecció, contractació i proposta de nomenament dels auditors de comptes, una relació dels serveis prohibits i dels serveis aliens a l'auditoria legal, l'obligació de l'auditor de comptes d'emetre un informe addicional per a la Comissió d'Auditoria i Control en què s'estableixin els punts que es detallen a la Política, la durada mínima de l'encàrrec d'auditoria i la regulació de les relacions

entre l'auditor de comptes i la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat.

C.2 Comissions del consell o òrgan d'administració

C.2.1 Enumeri les comissions del consell o òrgan d'administració

Nom de la Comissió	Nre. de membres
Comissió Executiva	5
Comissió d'auditoria i control	3
Comissió de nomenaments i retribucions	4

C.2.2 Detalli totes les comissions del consell o òrgan d'administració, els seus membres i la proporció de consellers executius, dominicals, independents i altres d'externs que les integren (les entitats que no tinguin la forma jurídica de societat de capital no han d'emplenar la categoria del conseller al quadre corresponent ni a l'apartat amb el seu règim jurídic i la manera com aquests compleixen les condicions de composició de la comissió d'auditoria i de la de nomenaments i retribucions):

COMISSIÓ EXECUTIVA

Nom	Càrrec	Categoria
Isidre Fainé Casas	President	Dominical
Marcelino Armenter Vidal	Vocal	Executiu
José Antonio Asiáin Ayala	Vocal	Independent
Marcos Contreras Manrique	Vocal	Independent
Juan José López Burniol	Vocal	Dominical

% de consellers dominicals	40 %
% de consellers executius	20 %
% de consellers independents	40 %
% d'altres externs	0 %
Nombre de reunions	0

Expliqui les funcions, incloent-hi, si escau, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, indiqui les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit a la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui a la llei o als estatuts o altres acords socials.

La Comissió Executiva té delegades totes les facultats atribuïdes al Consell d'Administració de forma permanent, tret de les legalment i estatutàriament indelegables. Està formada, a 31 de desembre de 2020, per cinc membres i es regula per les normes de funcionament establertes als Estatuts en relació amb el Consell d'Administració, sempre que siguin compatibles amb la naturalesa i la funció de la Comissió Executiva.

El 17 de març del 2020 es va adoptar l'acord de discerniment de càrrecs de la Comissió mitjançant el procediment per escrit i sessió.

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Nom	Càrrec	Categoria
Marcos Contreras Manrique	President	Independent
Josep-Delfí Guàrdia Canela	Vocal	Independent
Francesc Homs Ferret	Vocal	Dominical

% de consellers dominicals	33,33 %
% de consellers independents	66,67 %
% d'altres externs	0 %
Nombre de reunions	4

Expliqui les funcions, incloent-hi, si escau, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descrigui'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, indiqui les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit a la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui a la llei o als estatuts o altres acords socials.

Sens perjudici de qualsevol altra comesa que li pugui assignar en cada moment el Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control exercirà les funcions següents:

- Informar l'accionista únic sobre les qüestions que plantegi en matèria de la seva competència.
- Elevat al Consell d'Administració, perquè les sotmeti a l'Accionista Únic, les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució dels auditors externs de comptes d'acord amb la normativa aplicable a la Societat, així com les seves condicions de contractació, i recollir regularment informació d'aquest sobre el pla d'auditoria i la seva execució, a més de preservar la seva independència en l'exercici de les seves funcions.
- Supervisar els serveis d'auditoria interna, comprovant-ne l'adequació i integritat, i proposar la selecció, designació i substitució dels seus responsables; proposar el pressupost d'aquests serveis, i verificar que l'alta direcció tingui en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes.
- Servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en els casos de discrepàncies entre aquells i aquest en relació amb els principis i criteris aplicables a la preparació dels estats financers, així com examinar les circumstàncies que, si escau, hagin motivat la renúncia de l'auditor.
- Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva i l'eficàcia dels sistemes de control interns i de gestió de riscos de la Societat, incloent-hi els fiscals, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria.
- Establir les relacions oportunes amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests, perquè les examini la Comissió d'Auditoria i Control, i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes a la

legislació d'auditoria de comptes i a les normes tècniques d'auditoria. En qualsevol cas, hauran de rebre anualment dels auditors externs la declaració de la seva independència en relació amb l'entitat o entitats que hi estiguin vinculades directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena prestats i els honoraris corresponents que hagin percebut d'aquestes entitats l'auditor extern o les persones o entitats que hi estiguin vinculades d'acord amb el que disposa la legislació sobre auditoria de comptes. Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control emetrà anualment, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressarà una opinió sobre la independència dels auditors de comptes. Aquest informe haurà de contenir, en qualsevol cas, la valoració de la prestació dels serveis addicionals a què fa referència aquest apartat, considerats individualment i en el seu conjunt, diferents de l'auditoria legal i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora d'auditoria.

- g) Supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els Comptes Anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria estiguin redactats de manera clara i precisa.
- h) Revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió i, en general, vigilar el compliment dels requisits legals en aquesta matèria i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar amb caràcter previ el Consell d'Administració sobre la informació financera periòdica i les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la direcció.
- i) Supervisar el compliment de la normativa respecte a les operacions amb parts vinculades i informar, amb caràcter previ, el Consell d'Administració sobre aquestes operacions. En particular, vetllarà perquè es comuniqui al mercat la informació sobre aquestes operacions, en compliment del que estableix la normativa, i informarà sobre les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interès.
- j) Supervisar el compliment del Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors i, en general, de les regles de govern corporatiu que li siguin aplicables.
- k) Informar, amb caràcter previ, el Consell sobre la creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com sobre qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència de la Societat o del grup al qual pertany.
- l) Tenir en compte els suggeriments que li facin arribar el President del Consell d'Administració, els membres del Consell, els directius i els accionistes de la Societat i establir i supervisar un mecanisme que permeti que els empleats de la Societat, o del grup al qual pertany, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, comuniquin les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin al si de la Societat.
- m) Rebre informació i, si escau, emetre un informe sobre les mesures disciplinàries que es pretenguin imposar a membres de l'equip d'alta direcció de la Societat.
- n) Qualsevol altra que se li atribueixi en virtut de la Llei i altres normatives

aplicables a la Societat.

OBSERVACIONS: El Consell d'Administració va designar els membres d'aquesta Comissió tenint en compte els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les comeses de la Comissió. La Comissió va designar d'entre els membres independents un President, Així com un Vicesecretari no membre d'aquesta. En cas de no fer aquestes designacions, actuarien com a Secretari i Vicesecretari els del Consell. Els membres de l'equip directiu o del personal de la Societat estan obligats a assistir a les sessions de la Comissió i a oferir-li la seva col·laboració i accés a la informació de què disposin quan la Comissió així ho sol·liciti. La Comissió també podrà requerir l'assistència a les seves sessions dels auditors de comptes de la Societat.

En tot el que no estigui previst expressament per a la Comissió d'Auditoria i control, s'aplicaran les normes de funcionament del Consell d'Administració establertes als Estatuts socials, sempre que siguin compatibles amb la naturalesa i la funció de la Comissió d'Auditoria i control.

Les actuacions més importants dutes a terme per la Comissió d'Auditoria i control durant l'exercici 2020 es detallen a l'**apartat G** d'aquest Informe.

Identifiqui els consellers membres de la comissió d'auditoria que s'hagin designat tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o les dues i informi sobre la data de nomenament del President d'aquesta comissió en el càrrec.

Noms dels Consellers amb experiència	Marcos Contreras Manrique
Data de nomenament del president en el càrrec	18/3/2020

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Categoria
José Antonio Asiáin Ayala	President	Independent
Jean-Louis Chaussade	Vocal	Independent
Isabel Estapé Tous	Vocal	Dominical
Juan José López Burniol	Vocal	Dominical
% de consellers dominicals		50 %
% de consellers independents		50 %
% d'altres externs		0 %
Nombre de reunions		4

Expliqui les funcions, incloent-hi, si escau, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descrigui'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, indiqui les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit a la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui a la llei o als estatuts o altres acords socials.

De conformitat amb el que estableixen els Estatuts Socials, el Consell d'Administració va designar al seu si una Comissió de Nomenaments i Retribucions, que té les competències i es regirà per les regles de funcionament previstes a la normativa vigent. La Comissió de Nomenaments i Retribucions està formada exclusivament per Consellers no executius i, a 31 de desembre de 2020, es compon de quatre membres, dos dels quals són Consellers independents. La Comissió de Nomenaments i Retribucions va designar un President d'entre els Consellers independents. També va designar un Vicesecretari no conseller.

En qualsevol cas, sens perjudici de qualsevol altra comesa que li pugui assignar en cada moment el Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Retribucions exercirà les funcions bàsiques següents:

- Avaluar les competències, els coneixements i l'experiència necessaris al Consell d'Administració. Per fer-ho, definirà les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant i avaluarà el temps i la dedicació necessaris perquè puguin exercir eficaçment la seva comesa.
- Establir un objectiu de representació per al sexe menys representat al Consell d'Administració i elaborar orientacions sobre com assolir aquest objectiu.
- Eleva al Consell d'Administració les propostes de nomenament de Consellers independents per a la seva designació per cooptació o perquè se sotmetin a la decisió de la Junta General d'Accionistes, així com les propostes per a la reelecció o separació d'aquests Consellers per part de la Junta General d'Accionistes.
- Informar de les propostes de nomenament de la resta de Consellers per a la seva designació per cooptació o perquè se sotmetin a la decisió de l'Accionista Únic, així com les propostes per a la seva reelecció o separació per part de l'Accionista Únic.
- Informar sobre les propostes de nomenament i separació dels alts directius i

les condicions bàsiques dels seus contractes.

- f) Examinar i organitzar la successió del President del Consell d'Administració i del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell d'Administració perquè aquesta successió es produeixi de forma ordenada i planificada.
- g) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels Consellers i dels directors generals o dels qui duguin a terme les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de Comissions Executives o de Consellers Delegats, així com la retribució individual i les altres condicions contractuals dels Consellers executius, vetllant per la seva observança.

En tot el que no estigui previst expressament per a la Comissió de Nomenaments i Retribucions, s'aplicaran les normes de funcionament establertes per al Consell d'Administració als Estatuts Socials, sempre que siguin compatibles amb la naturalesa i funció de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

Com a conseqüència de les facultats atribuïdes, les actuacions més importants de la Comissió de Nomenaments i Retribucions durant l'exercici 2020 han estat:

- A la reunió de data **06/02/2020**: 1) Liquidació relativa a l'extinció d'un membre de l'alta direcció, 2) proposta de reelecció de Consellers i proposta de fixació del nombre de membres del Consell d'Administració i 3) proposta de requalificació de Conseller.
- A la reunió de data **18/03/2020**: 1) Coneixement del nomenament de nous Consellers, 2) composició de la Comissió Executiva i de la Comissió d'Auditoria i Control, 3) revisió de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici 2019 i 4) proposta de remuneració de l'equip directiu.
- A la reunió de data **22/06/2020**: Revisió de la remuneració de l'alta direcció.
- A la reunió de data **30/11/2020**: 1) Formulació de l'informe d'avaluació d'idoneïtat d'un nou Conseller i 2) proposta de modificació del Protocol de Procediments de Selecció i Avaluació de la Idoneïtat de Càrrecs.

El 14 de febrer del 2020 es va adoptar l'acord de reelecció del President de la Comissió mitjançant el procediment per escrit i sessió.

D OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

D.1 Detalli les operacions efectuades entre l'entitat o entitats del seu grup i els accionistes, partícips cooperativistes, titulars de drets dominicals o qualsevol altre de naturalesa equivalent de l'entitat.

Les operacions més significatives entre Criteriacaixa o les seves filials i l'Accionista Únic, la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", han estat les següents:

Fundació Bancària "la Caixa"	Criteriacaixa	Societària	Dividends i altres beneficis distribuïts	390.000
Fundació Bancària "la Caixa"	Criteriacaixa	Contractual	Acords de finançament: préstecs	6.000

OBSERVACIONS: A la Nota 25 dels comptes anuals consolidats de Criteriacaixa hi apareixen de forma agregada tots els saldos de l'Accionista Únic amb societats del Grup Criteriacaixa.

La totalitat dels "Dividends i altres beneficis distribuïts" s'han distribuït en forma de distribució de reserves.

D.2 Detalli les operacions efectuades entre l'entitat o entitats del seu grup i els administradors o membres de l'òrgan d'administració o directius de l'entitat

N. A.

OBSERVACIONS: No s'han fet operacions fora del tràfic ordinari ni en condicions que no siguin de mercat.

D.3 Detalli les operacions intragrup.

Denominació social de l'entitat del grup	Descripció breu de l'operació	Import (milers d'euros)
Vivienda Asequible Arrendamiento y Servicios, S.L.U.	- Crèdit atorgat (novació): ampliació del límit d'un crèdit de 150.000 milers d'euros, fins a 202.986 milers d'euros, per amortitzar anticipadament dos crèdits concedits amb anterioritat de 50.000 i 27.986 milers d'euros, respectivament.	202.986
Inmo Criteriacaixa, S.A.U.	- Crèdit atorgat (concedit el 2017): 65.000 milers d'euros - Crèdit atorgat (concedit el 2020): 15.000 milers d'euros, no disposats	65.000

Inmo Criteria Arrendamiento II, S.L.U.	Crèdit atorgat	30.000
Saba Infraestructuras, S.A.	Crèdit atorgat (novació)	156.700
Mediterranea Beach & Golf Resort	- Crèdit atorgat (concedit el 2020): 21.000 milers d'euros - Crèdit atorgat (concedit el 2020): 29.000 milers d'euros, dels quals s'ha disposat de 5.000 milers d'euros	26.000

OBSERVACIONS: Vegeu Nota 25 dels comptes anuals consolidats del Grup Criteria i Nota 18 dels comptes anuals individuals de CriteriaCaixa.

D.4 Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre l'entitat o el seu grup i els seus consellers o membres de l'òrgan d'administració o directius.

La Societat manté informats els Consellers de les seves obligacions i, en particular, del deure d'evitar conflictes d'interessos previstos a la Llei de societats de capital. Amb caràcter anual, el Vicesecretari del Consell d'Administració remet a cadascun dels Consellers un formulari en què aquests poden posar de manifest l'existència de qualsevol conflicte d'interessos, per així fer-ho constar a la memòria dels comptes anuals i, si escau, poder valorar si és procedent atorgar la dispensa que permetria, en casos singulars, autoritzar la realització de certes actuacions al conseller que així ho hagi sol·licitat.

Amb caràcter addicional, la Societat disposa d'un Reglament Intern de Conducta en l'Àmbit del Mercat de Valors, en què s'estableixen diverses obligacions, com ara la d'abstenció de fer determinades operacions en certs períodes, el deure de comunicar a la Societat determinades operacions i d'informar-la d'aquestes, i el deure de salvaguarda i d'actuació en relació amb informació que es pugui qualificar d'informació privilegiada.

E SISTEMES DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS

E.1 Expliqui l'abast del Sistema de Gestió de Riscos de l'entitat.

El control dels riscos està plenament integrat en la gestió i el Grup Criteria està implicat a posar-lo en pràctica.

La Política de Gestió de Riscos Corporatius (d'ara endavant, **GRC**) proporciona un marc d'actuació per a l'establiment d'un model de gestió de riscos al Grup Criteria, incloses CriteriaCaixa i aquelles societats gestionades directament i en què la participació és del 100 % (d'ara endavant, el **Model de GRC**). Els elements principals del model de GRC són:

- **Entorn de control/Formació i Comunicació:** promoció d'una cultura de gestió i control de riscos comunicant a tots els empleats les actualitzacions de les polítiques i els procediments de GRC i oferint-los formació periòdica.
- **Fixació d'objectius corporatius:** fonamentats en la missió i visió del Grup Criteria, són la base i el punt de partida per a la identificació i valoració dels riscos i les activitats de control.
- **Identificació i valoració de riscos:** detectar els riscos que podrien impedir la consecució dels objectius corporatius i valorar-los tenint en compte la seva probabilitat d'ocurrència i el seu impacte (econòmic, reputacional i de continuïtat de negoci).
- **Activitats de control:** garantir l'èxit de les directrius fixades per la Direcció en un marc de risc controlat, associant controls als riscos per tal de reduir la probabilitat que es materialitzin o el seu impacte.
- **Monitoratge i reporting:** controlar l'evolució dels riscos de cada àrea o negoci, fer un seguiment de les avaluacions dels controls i analitzar la seva efectivitat per tal de reportar als Òrgans de Govern.
- **Supervisió:** vetllar per l'eficàcia del model de GRC mitjançant la verificació de l'existència de controls per mitigar els riscos i comprovar que funcionen eficaçment.

Per al seu desenvolupament correcte, el Model de GRC adopta un enfocament metodològic basat en el Model de les tres Línies de Defensa, en el qual es defineixen diferents nivells d'activitat per assegurar que els riscos es gestionin i supervisin de manera eficaç:

Primera línia de defensa: formada per les àrees/negocis del Grup Criteria que s'encarreguen de:

- Identificar, avaluar, mitigar i controlar els riscos seguint la política i els procediments interns aprovats.
- Reportar a la funció de Control Intern l'estat dels riscos dels quals són responsables.
- Mantenir un control intern efectiu i executar procediments de control sobre els riscos de manera constant.

Segona línia de defensa: formada per la funció de Control Intern que s'encarrega de:

- Definir el Model de GRC.
- Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.

- Fer un monitoratge continu de l'efectivitat i l'evolució dels controls i els riscos per poder-ne informar el Comitè de Direcció.
- Monitorar i assegurar l'homogeneïtat i l'actualització del Model de GRC.
- Implementar les millores corresponents en el Model de GRC.

Tercera línia de defensa: formada per la funció d'Auditoria Interna, que s'encarrega de:

- Supervisar l'eficàcia i la suficiència del Model de GRC.
- Avaluar des d'un punt de vista independent l'efectivitat del govern corporatiu, la gestió de riscos i el control intern.
- Verificar i revisar l'execució dels procediments de control i gestió de riscos corporatius de la primera i segona línies de defensa.

E.2 Identifiqui els òrgans de l'entitat responsables de l'elaboració i l'execució del Sistema de Control i Gestió de Riscos.

Consell d'Administració: mitjançant la Comissió d'Auditoria i Control, supervisa l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos corporatius, inclosos els fiscals. És l'òrgan competent per aprovar la política de GRC.

Comissió d'Auditoria i Control: és l'òrgan responsable de supervisar els serveis d'auditoria interna del Grup Criteria. La Comissió d'Auditoria i Control té el suport de la funció d'Auditoria Interna per supervisar l'eficàcia del Model de GRC.

Comitè de Direcció: és el responsable d'assegurar que els controls s'implementen degudament, de prendre decisions necessàries sobre les millores de les activitats de control implementades o els plans d'acció requerits i de reportar a la Comissió d'Auditoria i Control i al Consell d'Administració.

E.3 Assenyali els riscos principals que poden afectar la consecució dels objectius de negoci.

Partint de la metodologia establerta als estàndards internacionals del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), el Model GRC estableix quatre categories de riscos que, si es materialitzessin, podrien afectar la consecució dels objectius del Grup:

- **Estratègics:** riscos relatius a la consecució dels objectius corporatius.
- **Financers:** riscos derivats de les principals variables financeres. Es divideixen en set subcategories diferents:
 - Liquiditat: possibilitat que es produeixi un dèficit d'actius líquids per satisfer els venciments contractuals dels passius i les necessitats de negoci.
 - Crèdit: possibilitat que alguna de les contraparts no compleixi les obligacions de pagament i les possibles pèrdues que se'n puguin derivar.
 - Deteriorament de les participacions accionaries: possibilitat d'incórrer en pèrdues o que empitjori la rendibilitat econòmica de les activitats del grup.
 - Deteriorament dels actius immobiliaris: possibilitat de depreciació dels actius immobiliaris.
 - Deteriorament d'altres actius: possibilitat de depreciació dels actius del grup Criteria que no són participacions ni actius immobiliaris.

- **Mercat:** possibilitat que el valor d'un instrument financer pugui variar a causa dels canvis en el preu de les accions, els tipus d'interès o els tipus de canvi.
- **Fiabilitat de la Informació Financera:** possibilitat d'afectació de la integritat, fiabilitat i qualitat de la informació financera.
- **Operacionals:** riscos relatius a pèrdues degudes a errors o gestió inadequada de processos interns, persones, sistemes, utilització dels actius o la infraestructura operativa.
- **Legals/de compliment:** riscos relatius al compliment de lleis, regulacions o estàndards del mercat en el qual el Grup Criteria opera, així com al compliment de polítiques internes.

E.4 Identifiqui si l'entitat té nivells de tolerància al risc.

El Model de GRC estableix que les àrees/negocis del Grup Criteria que formen la primera línia de defensa identifiquin, avaluin, controlin i mitiguin els riscos en un entorn de control adequat, tal com estableixen la política i els procediments interns aprovats. L'efectivitat i l'evolució d'aquests riscos i controls les monitora la funció de Control Intern, mentre que Auditoria Interna s'encarrega de supervisar l'eficàcia de tot el model.

A més, CriteriaCaixa disposa d'uns indicadors de gestió (els més representatius per a la gestió dels riscos de la Societat) que permeten monitorar els nivells de risc acceptables pels òrgans de govern i de direcció. La Subdirecció General Adjunta de Finances, Mitjans i Recursos Humans monitora aquests indicadors i els reporta al Comitè de Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control amb caràcter semestral.

E.5 Indiqui quins riscos s'han materialitzat durant l'exercici.

Actualment, el model de GRC comprèn l'avaluació contínua de 127 riscos, 66 del negoci *holding* i 61 del negoci immobiliari, i el seu estat es reporta semestralment als òrgans de direcció i govern del Grup. D'aquests 127 riscos, es va reportar la materialització de 4 riscos el primer semestre i 3 riscos el segon semestre, en alguns casos fruit de la crisi de la COVID-19.

Per tal de mitigar l'impacte d'aquests riscos, CriteriaCaixa ha continuat endavant amb el procés de diversificació de la cartera i fent una gestió proactiva en matèria de liquiditat, ha donat suport a operacions corporatives amb l'objectiu de millorar la rendibilitat del sector financer i ha reforçat els controls en el seguiment de les posicions de liquiditat, en l'operativa de comunicacions al regulador, en la reducció de manualitats a l'operativa amb els brokers i en els circuits de manteniment, rehabilitació i posada en marxa dels actius immobiliaris.

Durant l'exercici 2020 no hi ha hagut cap incompliment dels indicadors de gestió, tots els quals s'han mantingut en les zones de compliment.

E.6 Expliqui els plans de resposta i supervisió per als riscos principals de l'entitat, així com els procediments que ha seguit la companyia per assegurar que el consell d'administració doni resposta als nous desafiaments que es presenten.

El Model de les tres Línies de Defensa implantat en el Model GRC defineix diferents nivells d'activitat per assegurar que els riscos es gestionin i supervisin de manera eficaç:

Els riscos principals els reavaluen semestralment els seus responsables, tant pel que fa al seu impacte com a la seva probabilitat d'ocurrència. Així mateix, cada responsable de risc avalua si cal monitorar riscos nous emergents en el seu àmbit d'actuació que puguin posar en risc l'assoliment dels objectius.

El resultat d'aquesta avaluació es comunica al Comitè de Direcció i al Consell d'Administració a través de la Comissió d'Auditoria i Control.

Els plans de resposta i supervisió dels riscos principals del Grup Criteria es detallen a l'**apartat G** d'aquest Informe.

F SISTEMES INTERNS DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS EN RELACIÓ AMB EL PROCÉS D'EMISSIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCERA (SCIIF)

Descrigui els mecanismes que componen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera (SCIIF) de la seva entitat.

F.1. Entorn de control de l'entitat.

Informi, assenyalant-ne les característiques principals, d'almenys:

F.1.1. Quins òrgans o funcions són els responsables de: (i) l'existència i el manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu, (ii) la seva implantació i (iii) la seva supervisió.

Les entitats haurien d'incloure, en la resposta, informació sobre si el consell d'administració ha assumit formalment, per exemple a través del seu reglament, la responsabilitat última de l'existència i el manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu, si aquest reglament i els estatuts del comitè d'auditoria incorporen la responsabilitat de supervisar-lo, i si altres codis interns atribueixen a l'alta direcció la responsabilitat de dissenyar-lo i implantar-lo.

La Política del SCIIF estableix els rols, les responsabilitats i el model de control intern aplicable al SCIIF, que s'expliquen en aquest apartat.

En aquest sentit, el Consell d'Administració de CriteriaCaixa és qui formalment assumeix la responsabilitat de l'existència d'un SCIIF adequat i eficaç, i ha delegat en la Subdirecció General Adjunta de Finances, Mitjans i Recursos Humans el disseny, la implantació i el funcionament d'aquest.

Així mateix, és l'òrgan competent per a l'aprovació de la Política del SCIIF, així com de les modificacions que s'hi facin.

Als Estatuts Socials de CriteriaCaixa s'estableix que la Comissió d'Auditoria i Control es responsabilitzarà, entre altres funcions, de:

- Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva i l'eficàcia dels sistemes de control interns i de gestió de riscos de la Societat, incloent-hi els fiscals, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria.
- Revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió i, en general, vigilar el compliment dels requisits legals en aquesta matèria i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar amb caràcter previ el Consell d'Administració sobre la informació financera periòdica i les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la Direcció.

En conseqüència, la Comissió d'Auditoria i Control és l'òrgan encarregat de l'activitat de supervisió del SCIIF, i per durla a terme es basarà en: (i) la funció

del Control Intern de la Informació Financera (d'ara endavant, la funció de CIIF), (ii) l'Àrea d'Auditoria Interna, (iii) els auditors externs (atès que anualment fan una revisió de procediments acordats en relació amb l'apartat de SCIIF de l'Informe Anual de Govern Corporatiu (IAGC) de Criteriacaixa) i (iv) altres experts que consideri oportuns.

El Comitè de Direcció és el responsable de revisar i aprovar el Procés SCIIF.

A la Política es descriu el model de control intern, en el qual s'ha donat un enfocament metodològic i organitzatiu basat en el model de les 3 línies de defensa aplicable al SCIIF:

Primera línia de defensa: Àrees/Negocis del Grup Criteriacaixa

Són les Àrees/Negocis que tenen alguna de les responsabilitats següents:

- Fer transaccions que comporten un registre comptable.
- Participar en el procés d'elaboració o revisió de la informació financera.

Segona línia de defensa: Control Intern sobre la Informació Financera

La funció de CIIF supervisa que les pràctiques i els processos que desenvolupa la Societat per elaborar la seva informació financera en garanteixin la fiabilitat i conformitat amb la normativa aplicable.

En conseqüència, té la responsabilitat d'avaluar que la informació financera compleixi els principis següents: existència i ocurrencia; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions.

Tercera línia de defensa: Auditoria Interna

Auditoria Interna és la responsable de fer una revisió contínua del disseny, la implantació i el funcionament del SCIIF del Grup Criteriacaixa, i elabora i emet els informes que considera oportuns per, d'aquesta manera, donar suport a la Comissió d'Auditoria i Control de Criteriacaixa en la supervisió del SCIIF.

F.1.2. Si hi ha, especialment en el que fa referència al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

Departaments o mecanismes encarregats: (i) del disseny i revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una distribució adequada de tasques i funcions, i (iii) que hi hagi procediments suficients per difondre-ho correctament a l'entitat, en especial, en el que fa referència al procés d'elaboració de la informació financera.

L'entitat hauria d'informar de les característiques principals dels procediments de disseny, revisió i actualització de l'estructura organitzativa, de les línies de responsabilitat i autoritat i de si s'han documentat i distribuït entre tots els que

intervenen en el procés d'elaboració de la informació financera a l'entitat i al seu grup consolidable.

La revisió i aprovació de l'estructura organitzativa i de les línies de responsabilitat i autoritat són a càrrec del Consell d'Administració de Criteriacaixa, el Comitè de Nomenaments i Retribucions, el Conseller Delegat i el Comitè de Direcció.

En l'elaboració de la informació financera hi ha definides les línies d'autoritat i responsabilitat. Així mateix, es duu a terme una planificació exhaustiva, que preveu, entre altres qüestions, l'assignació de tasques, les dates clau i les diferents revisions que ha de fer cadascun dels nivells jeràrquics. Tant les línies d'autoritat i responsabilitat com la planificació abans esmentada estan documentades i s'han distribuït entre tots els participants en el procés d'elaboració de la informació financera.

La funció del CIIF revisa, amb una periodicitat mínima anual, i sempre que es formulen comptes, tant anuals com intermedis, tots els riscos definits de l'abast del SCIIF, així com les activitats de control dissenyades per mitigar-los.

Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant si hi ha mencions específiques al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.

En relació amb el codi de conducta, l'entitat hauria d'incloure informació sobre la manera de distribuir-lo, sobre si els empleats s'hi han de subscriure formalment i relativa a la formació que s'imparteix sobre aquest codi.

Criteriacaixa disposa d'un Codi Ètic, aprovat pel seu Consell d'Administració, que estableix els valors i els estàndards reforçats d'actuació a què s'han d'ajustar totes les persones que presten els seus serveis professionals a Criteriacaixa. El Codi Ètic està disponible permanentment a la intranet i al web corporatiu i es remet directament a les persones subjectes al Codi Ètic, a les quals es demana comprovant de recepció, coneixement i compromís de compliment.

Els estàndards reforçats de conducta de Criteriacaixa són: el compliment normatiu, la prevenció de conflictes d'interessos, la protecció dels béns i actius de la Societat, la preservació de la reputació corporativa, la promoció de la competència entre els proveïdors, l'excel·lència en l'exercici professional de les activitats encomanades, el treball en equip, la integritat mitjançant rigor en el control intern, la prevenció de pràctiques fraudulentas i la prohibició d'acceptar regals i obsequis, el compliment del Protocol Intern de Relacions amb CaixaBank i la preservació de la confidencialitat. Així mateix, són valors de Criteriacaixa el respecte per les persones, la seva dignitat i la seva diversitat; el respecte per les cultures; la contribució al progrés, i el compromís amb la responsabilitat social i mediambiental.

A més, Criteriacaixa disposa d'un Reglament Intern de Conducta en l'Àmbit del Mercat de Valors (d'ara endavant, RICMV) que és aplicable als membres del

Consell d'Administració, a les Persones amb Responsabilitat de Direcció i a altres empleats designats a l'efecte per l'òrgan de seguiment del RICMV.

El RICMV està disponible permanentment al web corporatiu i es remet directament a les persones subjectes al RICMV, a les quals es demana comprovant de recepció, coneixement i compromís de compliment.

CriteriaCaixa també té una Política d'Ús dels Sistemes d'Informació aprovada pel Consell d'Administració, que té com a finalitat conscienciar i garantir el bon ús i la seguretat dels mitjans tecnològics propietat de la Societat i de la informació que contenen, tant dins com fora de les instal·lacions de la Societat.

El Sotsdirector General de l'Àrea Jurídica i Fiscal (d'ara endavant, Sotsdirector General) dur a terme la investigació de les denúncies per possibles incompliments de les normes esmentades i pot requerir la col·laboració d'altres persones de la Societat. En el cas que el denunciat sigui el Sotsdirector General mateix, la denúncia s'adreçarà al Conseller Delegat, mentre que la investigació i la resolució correspondrà a un Comitè Intern format pel Conseller Delegat mateix i dos consellers membres de la Comissió d'Auditoria i Control.

Canal de denúncies, que permeti la comunicació al comitè d'auditoria d'irregularitats de naturalesa financera i comptable, així com de possibles incompliments del codi de conducta i activitats irregulars en l'organització, informant, si escau, sobre la seva naturalesa confidencial.

Quant a les característiques principals del canal de denúncies, l'entitat hauria d'informar sobre les vies de comunicació en què es basa (telefònica, correu electrònic, correspondència escrita...) i sobre com garanteix, si escau, la confidencialitat de les denúncies amb caràcter previ al seu examen per part dels membres del comitè d'auditoria.

Les denúncies sobre possibles incompliments del Codi Ètic i del Sistema de Control Intern de la Informació Financera, entre altres normes internes, es remeten a través d'un canal de denúncies accessible a tots els empleats a la intranet de la Societat. La denúncia pot ser anònima, a elecció del denunciant, cas en el qual el denunciant perdrà la visibilitat i la traçabilitat de la denúncia formulada, ja que no haurà volgut registrar la seva identitat. Un cop rebuda la denúncia, el Sotsdirector General (a excepció d'aquelles denúncies en què el denunciat sigui el Sotsdirector General mateix, que llavors s'adreçaran al Conseller Delegat per a la seva gestió) procedirà a la investigació dels fets denunciats.

Les comunicacions sobre possibles incompliments del RICMV s'adrecen a l'Òrgan de Seguiment del RICMV, que reportarà al Consell d'Administració les denúncies que, si escau, rebí.

Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i la revisió de la informació financera, així com en l'avaluació del SCIIF, que cobreixin, almenys, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.

En relació amb els programes de formació i actualització, les entitats haurien de facilitar informació resumida sobre quines Àrees de coneixement s'han cobert, així com altres dades rellevants de caràcter quantitatiu (com ara el nombre d'empleats que han rebut la formació, etc.) o qualitatiu.

En el marc de la formació del Grup Criteria, durant l'exercici 2020 s'han dut a terme a CriteriaCaixa programes de formació tècnica per als empleats, amb un total de 1.662 hores, principalment en temàtiques sectorials de participades, sistemes d'informació i gestió comptable.

Cal destacar que, durant l'exercici 2020, han seguit el curs de formació en matèria de SCIIF 10 empleats del Grup, que se sumen als 84 empleats que es van convocar en anys anteriors.

Així mateix, les àrees financeres respectives del Grup estan subscrietes a diverses publicacions, revistes i webs d'àmbit comptable/financer, tant nacionals com internacionals, els continguts i comunicats de les quals es revisen periòdicament, assegurant que en l'elaboració de la informació financera es tinguin en compte les novetats en aquesta matèria.

F.2. Avaluació de riscos de la informació financera: L'objectiu és que el mercat conegui el grau de desenvolupament i sistematització del procés mitjançant el qual l'entitat identifica les fonts i els riscos d'error o irregularitats en la informació financera. Les activitats associades a aquest component haurien de tenir en compte tant les transaccions rutinàries com les operacions menys freqüents i potencialment complexes.

F.2.1. Quines són les característiques principals del procés d'identificació de riscos, inclosos els d'error o frau.

En relació amb el procés d'identificació de riscos d'error o frau, les entitats haurien d'incloure en la seva resposta la informació que se sol·licita sobre el procés establert, sense que sigui necessari enumerar els riscos d'error o frau identificats.

Informi, almenys, de quines són les característiques principals del procés d'identificació de riscos, inclosos els d'error o frau, pel que fa a.

- Si el procés existeix i està documentat.

La Política del SCIIF, comentada a l'apartat F.1.1., es complementa amb el Procés del SCIIF de CriteriaCaixa, aprovat pel Comitè de Direcció de CriteriaCaixa, en el qual es descriuen més exhaustivament els procediments associats al SCIIF.

- Si el procés cobreix tots els objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions), si s'actualitza i amb quina freqüència.

En el Procés del SCIIF s'estableix que, al començament de cada exercici econòmic, el responsable de la funció del CIIF del Grup Criteria haurà de revisar l'abast del model SCIIF i planificar les activitats que es faran durant el pròxim exercici mitjançant:

- La identificació dels epígrafs, comptes i desglossaments que tenen un risc significatiu associat, l'impacte potencial dels quals en la informació financera és material i requereix, per tant, una atenció especial a partir dels criteris de materialitat definits.
- La vinculació d'aquests epígrafs/comptes comptables als processos de negoci i de suport.
- La identificació de les societats objecte de supervisió.

Els riscos definits es refereixen a possibles errors amb impacte potencial material, intencionats o no, en el marc dels objectius de la informació financera: Existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions.

L'eina informàtica GRC Suite, amb l'objectiu de garantir la integritat del SCIIF, reflecteix de manera uniforme i sistemàtica totes les activitats dels processos i les associa als riscos i controls existents en l'elaboració de la informació financera.

- **L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes, entitats instrumentals o de propòsit especial.**

La responsabilitat de supervisar la implantació del model del SCIIF a les societats dependents de CriteriaCaixa, així com la revisió de l'adequació de la metodologia implantada a cada societat i l'homogeneïtzació entre els diferents SCIIF del Grup Criteria, recau en la funció de CIIF de CriteriaCaixa.

Si alguna filial disposa d'un model del SCIIF propi, la responsabilitat sobre aquest recaurà en el Consell d'Administració d'aquesta filial, sota la supervisió prèvia de la funció de CIIF de CriteriaCaixa.

- **Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.) en la mesura que afectin els estats financers.**

Tal com s'indica al Procés sobre el SCIIF, el Grup Criteria disposa d'una metodologia per a la identificació, revisió i actualització dels riscos i els controls que afecten la generació de la informació financera, inclosos els d'error o frau. Aquest procés es du a terme mitjançant l'elaboració de les matrius de riscos i controls.

Els components que integren aquestes matrius són els següents:

- Processos:
 - S'identifiquen els riscos i les activitats de control relatives als processos identificats anteriorment.
- Riscos:
 - La identificació de riscos es farà exclusivament, per als riscos d'error material i de frau, sobre la informació financera que es reporta als mercats.
 - També es té en compte l'efecte d'altres tipologies de riscos (operatius, financers, tecnològics, legals i de compliment) en la identificació de riscos d'error material en la informació financera.
 - En la identificació de riscos es tindran en compte les possibles denúncies rebudes a través del canal confidencial i de consultes en relació amb la manca de fiabilitat de la informació financera.
- **Quin òrgan de govern de l'entitat supervisa el procés.**

Els Òrgans de Govern i la Direcció reben informació periòdica en matèria d'informació financera i la Comissió d'Auditoria i Control supervisa els processos de generació, elaboració i revisió de la informació financera basant-se en la revisió del procés per part d'Auditoria Interna i en les opinions de l'Auditoria Externa.

F.3. Activitats de control: l'objectiu és facilitar al mercat un coneixement fonamentat de l'extensió de les activitats de control específiques que l'entitat té implementades per mitigar els riscos d'error o irregularitats en la informació financera. L'experiència pràctica ha permès identificar com a Àrees crítiques comunes: (i) els procediments de confirmació d'estimacions i judicis crítics, (ii) les funcions externalitzades en tercers i (iii) la sistematització i documentació dels procediments de tancament.

F.3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció del SCIIF, que es publicaran en els mercats de valors, indicant-ne els responsables, així com de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (incloent-hi els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, incloent-hi el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.

L'elaboració i la revisió de la informació financera es duu a terme des de la Subdirecció General Adjunta de Finances, Mitjans i Recursos Humans, que sol·licita a la resta d'Àrees i a les empreses del Grup Criteria la col·laboració necessària per obtenir el grau de detall d'aquesta informació que es considera adequat.

L'elaboració i la revisió de la informació financera es fonamenten en uns mitjans humans i tècnics adequats, que permeten que el grup Criteria faciliti informació precisa, veraç i comprensible de les seves operacions, de conformitat amb la normativa vigent, i garanteixi, mitjançant l'establiment de mecanismes de

control, la fiabilitat i la integritat de la informació financera. Així mateix, la informació financera és objecte de supervisió per part dels diferents nivells jeràrquics de la Subdirecció General Adjunta de Finances, Mitjans i Recursos Humans, i de contrast, si escau, amb altres àrees del grup Criteria. Finalment, la informació financera més rellevant formulada que es publica al mercat ha estat examinada i aprovada pel Consell d'Administració de Criteria.

El Grup Criteria té establert un procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats, dels riscos en què es pot incórrer en l'elaboració de la informació financera i dels controls necessaris que mitiguin els riscos crítics, que permet assegurar que aquesta sigui completa i estigui actualitzada.

En aquest sentit, a la documentació dels processos crítics i les activitats de control es detallen els atributs següents:

- Descripció de l'activitat de control.
- Prova que avalarà l'execució d'aquesta activitat de control.
- Estat del control: implementat; inexistent; no formalitzat.
- Finalitat de l'activitat de control: preventiva o de detecció.
- Si el control mitiga o no un risc que pot incórrer en frau.
- Importància del control: control clau o estàndard.
- Naturalesa del control.
- Grau d'automatització de l'activitat de control.
- Executor i supervisor del control.
- Freqüència del control.
- Sistema de suport del control.
- Assercions financeres: existència i ocurrència, integritat, valoració, drets i obligacions, presentació, desglossament i comparabilitat.
- Plans d'acció identificats associats a l'activitat de control.

La funció de CIIF avalua l'efectivitat de les activitats de control mitjançant les respostes de les avaluacions rebudes a través de l'eina informàtica GRC Suite i les reunions d'entesa i verificació amb els responsables de procés o els responsables de les activitats de control, així com amb la informació obtinguda d'Auditoria Interna.

Basant-se en la informació proporcionada, la funció de CIIF conclou sobre l'adequació i suficiència dels controls implementats i proposa, si escau, l'establiment de mesures correctores per als controls que no es considerin adequats o suficients.

De manera complementària a les activitats de control descrites més amunt, hi ha procediments de revisió i aprovació aplicables als saldos i transaccions considerats significatius i que continguin un alt grau d'estimació o judici, sempre que les estimacions o els judicis utilitzats en la hipòtesi tinguin un impacte significatiu a la informació financera, que es documenten a l'Informe de Judicis i Estimacions que es presenta a la Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control perquè el revisin.

El Grup Criteria disposa d'un procés de certificació interna ascendent de controls clau identificats, en què cadascun dels responsables dels controls clau identificats certifica, per al període establert, l'execució eficaç dels controls. El procés es du a terme amb una periodicitat mínima anual, i sempre que es formulen comptes.

El Subdirector General Adjunt de Finances, Mitjans i Recursos Humans presenta a la Comissió d'Auditoria i Control el resultat obtingut en el procés de certificació. Així mateix, el President de la Comissió d'Auditoria i Control exposa el resultat del procés de certificació al Consell d'Administració, perquè en tingui coneixement.

F.3.2. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre altres, sobre seguretat d'accés, control i operació de canvis, operació d'aquests, continuïtat operativa i segregació de funcions) en què es basin els processos rellevants de l'entitat en relació amb l'elaboració i la publicació de la informació financera.

Els sistemes d'informació a què es refereix aquesta qüestió són aquells en què es basa la informació financera i que s'utilitzen de manera directa quan es prepara, o que són rellevants en el procés o control de les transaccions que es reflecteixen en aquesta informació.

D'altra banda, les polítiques i els procediments a què es refereix la qüestió són aquells que estableixen com s'operen els sistemes i les aplicacions per tal de: (a) mantenir un control adequat sobre els accessos a les aplicacions i els sistemes; (b) establir els passos que cal seguir per assegurar que les noves aplicacions, o les actuals quan es modifiquin, processen les transaccions de manera adequada i faciliten informació fiable, i (c) establir mecanismes que permetin la recuperació de dades en cas que es perdin, així com donar continuïtat al procés i el registre de les transaccions quan es produeixi una interrupció dels sistemes operats habitualment.

Els sistemes d'informació que donen suport als processos en què es basa la informació financera estan subjectes a polítiques i procediments de control intern per garantir la integritat de l'elaboració i publicació de la informació financera, i es relacionen a continuació:

- Política d'Ús dels Sistemes d'Informació, que té per objectiu garantir el bon ús dels mitjans tècnics i informàtics titularitat de CriteriaCaixa.
- Política de Seguretat Informàtica en Relació amb la Informació, que té per objectiu garantir que s'apliquen les mesures de caràcter tècnic i organitzatiu necessàries per evitar l'alteració, pèrdua, indisponibilitat i tractament o accés no autoritzat als recursos i dades de la Societat.
- Política de Protecció de Dades de Caràcter Personal, que té com a objectiu establir les directrius que totes les àrees de la Societat han de seguir en matèria de protecció de dades de caràcter personal.
- Política de Continuïtat de Negoci, que té per objectiu detallar i establir el pla de continuïtat de negoci per a qualsevol persona o empresa que treballi per a la Societat.

La gestió operativa de la seguretat dels sistemes d'informació de CriteriaCaixa està subcontractada a empreses del Grup CaixaBank, que tenen polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació que són d'aplicació a CriteriaCaixa.

En concret, s'apliquen les polítiques següents en relació amb:

- Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació: es disposa d'un sistema de gestió de la seguretat de la informació basat en les millors pràctiques internacionals.
- Continuitat operativa i de negoci: es disposa d'un Pla de Contingència Tecnològica complet capaç d'afrontar les situacions més difícils per garantir la continuïtat dels serveis informàtics, en què els aspectes de seguretat i de continuïtat dels sistemes es gestionen des del Grup CaixaBank i CriteriaCaixa, respectivament.
- Govern de tecnologies de la informació (TI): el model de Govern de TI garanteix que els serveis informàtics estan alineats amb l'estratègia de negoci de l'Organització.

Aquest disseny dels serveis informàtics del Grup CaixaBank dona resposta a les necessitats del negoci i garanteix, entre altres temes:

- Segregació de funcions.
- Gestió de canvis.
- Gestió d'incidents.
- Gestió de la Qualitat TI.
- Gestió dels riscos: operacionals, fiabilitat de la informació financera, etc.
- Identificació, definició i seguiment d'indicadors (Quadre de Comandament).
- Existència de Comitès de Govern, Gestió i Seguiment.
- Controls interns que inclouen auditories internes i externes amb caràcter anual.

Es fa constar que tota la informació sobre CaixaBank de l'apartat F.3.2 d'aquest Informe s'ha elaborat a partir d'informació proporcionada per aquesta entitat.

F.3.3. Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com d'aquells aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents, que puguin afectar de manera material els estats financers.

En relació amb les activitats subcontractades a tercers, la informació s'hauria de referir a les encaminades a executar o processar transaccions que es reflecteixen als estats financers, a supervisar-ne l'adequada execució o procés i altres activitats que siguin rellevants en el context del SCIIF de l'entitat.

Pel que fa a les valoracions, judicis o càlculs efectuats per tercers, l'entitat hauria d'indicar si hi ha procediments establerts per comprovar la capacitat i

independència del tercer i altres aspectes rellevants (mètodes utilitzats, hipòtesis principals, etc.).

L'activitat de Criteriacaixa que, apart de la gestió dels sistemes d'informació subcontractats al Grup CaixaBank, té més intervenció de proveïdors externs correspon a l'activitat immobiliària

Pel que fa a aquesta activitat, d'una banda, certes funcions de registre que fan de suport als processos d'elaboració de la informació financera estan subcontractats, es documenten i en bona part estan semiautomatitzats als sistemes d'informació. Així mateix, hi ha procediments de control i revisió amb l'objectiu de supervisar l'execució adequada d'aquestes activitats subcontractades.

D'altra banda, en relació amb la valoració de la cartera de l'activitat immobiliària, periòdicament es compara el valor net comptable dels immobles amb el seu valor recuperable. Per tal de determinar aquest valor recuperable, els administradors tenen compte fonamentalment les valoracions efectuades per tercers experts independents. Per fer-ho, el Grup Criteriacaixa té una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i l'objectivitat de les agències de valoració externes, d'acord amb el que estableix la normativa, que exigeix que les agències de valoració compleixin els requisits de neutralitat, transparència i rigor tècnic.

F.4. Informació i comunicació: la informació que es desglossi ha de permetre al mercat saber si l'entitat disposa de procediments i mecanismes per transmetre, al personal involucrat en el procés d'elaboració de la informació financera, els criteris d'actuació aplicables, així com els sistemes d'informació emprats en aquests processos.

F.4.1. Una funció específica encarregada de definir i mantenir actualitzades les polítiques comptables (Àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluida amb els responsables de les operacions a l'organització, així com un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les quals opera l'entitat.

Les entitats haurien d'indicar quin departament o Àrea assumeix aquesta responsabilitat, quina posició ocupa en l'organització i si aquesta funció és exclusiva. Pel que fa al manual de polítiques comptables, l'entitat hauria de completar la qüestió informant d'aspectes com ara: (i) amb quina freqüència s'actualitza, (ii) les característiques principals del procés i (iii) quan s'ha produït la darrera actualització.

La responsabilitat de la definició dels criteris comptables de Criteriacaixa recau en l'Àrea d'Administració Financera, que depèn de la Subdirecció General Adjunta de Finances, Mitjans i Recursos Humans. L'Àrea d'Administració Financera té com a objectiu establir els principis que regeixen al Grup Criteriacaixa pel que fa al reconeixement, mesurament i registre comptable de les seves transaccions, operacions i fets per a l'elaboració i presentació de la informació financera individual i consolidada de la Societat.

En aquest sentit, hi ha una Política de Comptabilitat i Control de Gestió, un Manual de polítiques comptables del Grup i altres manuals de procediments comptables més específics aplicables al Grup. Es pot accedir a tots aquests documents des de la intranet de Criteriacaixa.

Concretament, pel que fa a polítiques comptables, l'Àrea d'Administració Financera és l'encarregada de resoldre qualsevol qüestió comptable que presenti dubtes sobre la seva interpretació, ja sigui perquè es tracta d'una nova tipologia d'operació o per qualsevol canvi normatiu. Així mateix, en el cas d'operacions singulars, l'Àrea d'Administració Financera prepara documentació relativa a la seva anàlisi i l'estudi de l'impacte comptable d'aquestes operacions.

D'altra banda, també fa el seguiment del desenvolupament normatiu, associat a aspectes comptables, i té entre les seves responsabilitats la formació i l'actualització tècnica del personal afectat.

F.4.2. Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per totes les unitats de l'entitat o del grup, que facin de suport dels estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre el SCIIF.

En relació amb aquesta qüestió, les entitats haurien d'informar de les característiques essencials de les aplicacions informàtiques emprades per les unitats que componen l'entitat i el seu grup, per tal de facilitar la informació que sustenta els estats financers, incloent-hi els utilitzats en el procés d'agregació i consolidació de la informació reportada per les diferents unitats.

El Grup Criteriacaixa disposa d'eines informàtiques que assegurin la integritat i homogeneïtat en els processos de captura i elaboració de la informació financera. Així mateix, totes les aplicacions disposen de mecanismes de contingència tecnològica, de manera que s'assegura la conservació i l'accessibilitat de les dades davant de qualsevol circumstància.

A fi d'elaborar la informació consolidada, tant Criteriacaixa com les societats que formen el perímetre del Grup Criteriacaixa utilitzen, mitjançant eines especialitzades, mecanismes de captura, anàlisi i preparació de les dades amb formats homogenis. Així mateix, el pla de comptes comptables, integrat en l'aplicació de consolidació, s'ha definit per complir els requeriments dels diferents reguladors.

L'eina informàtica GRC Suite garanteix la integritat del SCIIF i reflecteix de manera uniforme la totalitat d'activitats dels processos i les associa als riscos i controls existents.

F.5. Supervisió del funcionament del sistema: la informació que es desglossi hauria de permetre entendre com es supervisa el SCIIF, per prevenir i resoldre deficiències en el seu disseny i funcionament, així com per corregir les incidències o debilitats detectades. La informació que es desglossa està relacionada amb la supervisió del SCIIF, el

responsable de la qual és el comitè d'auditoria, i hauria de ser un reflex de les actuacions que s'hagin efectuat durant l'exercici.

F.5.1. Les activitats de supervisió del SCIIF dutes a terme pel comitè d'auditoria, així com si l'entitat té una funció d'auditoria interna que tingui entre les seves competències la de suport al comitè en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, incloent-hi el SCIIF. Així mateix, cal informar de l'abast de l'avaluació del SCIIF duta a terme durant l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar l'avaluació en comunica els resultats, si l'entitat disposa d'un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores, i si s'ha tingut en compte el seu impacte en la informació financera.

Les activitats de supervisió del SCIIF es refereixen a les dutes a terme pel comitè d'auditoria. L'entitat hauria d'incloure en la seva resposta informació sobre si aquestes activitats inclouen (i) l'aprovació dels plans d'auditoria, (ii) la determinació de qui els ha d'executar, (iii) l'avaluació de la suficiència de les feines fetes, (iv) la revisió i l'avaluació dels resultats i la consideració del seu efecte en la informació financera i (v) la prioritització i el seguiment de les accions correctores.

En relació amb la funció d'auditoria interna, s'hauria d'informar de la seva posició en l'organigrama, de les seves relacions de dependència, de les principals activitats que duu a terme i d'altres aspectes rellevants (recursos disponibles, exclusivitat en el desenvolupament de la funció, etc.).

Les revelacions sobre l'abast de l'avaluació del SCIIF haurien de permetre saber fins a quin punt els diferents components de la informació financera publicada s'han supervisat durant l'exercici i amb quina extensió (per exemple, si s'ha avaluat el procés d'identificació i avaluació de riscos d'error en la informació financera, si s'han avaluat les pràctiques sobre l'entorn de control i els controls sobre els sistemes d'informació, si s'han revisat tant l'eficàcia del disseny com el funcionament efectiu del sistema, etc.).

Sens perjudici de les funcions del Consell d'Administració en matèria de gestió i control de riscos, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i l'eficàcia dels sistemes de control interns i de gestió de riscos de la Societat, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria.

Per dur a terme aquesta funció de supervisió, la Comissió d'Auditoria i Control revisa i avalua les conclusions de les auditories fetes, tant internes com externes, i el seu possible impacte en la informació financera, i monitora, si escau, les accions correctores preceptives, tenint en compte la prioritització atorgada a cadascuna. A més, revisa i, si escau, eleva al Consell d'Administració per a la seva aprovació el Pla Anual d'Auditoria Interna, avaluant que el seu abast sigui suficient per donar una cobertura adequada als riscos principals als quals estan exposades CriteriaCaixa i les seves filials participades al 100 %.

CriteriaCaixa té una funció d'Auditoria Interna concebuda per afegir valor i millorar l'efectivitat del sistema de control intern i gestió de riscos de CriteriaCaixa i de les seves filials participades al 100 %. Aquesta funció, que depèn de la Direcció de l'Àrea d'Auditoria i Control Intern, reporta funcionalment a la Comissió d'Auditoria i Control i depèn administrativament del Conseller Delegat. Desenvolupa la seva activitat sota els principis d'independència, objectivitat i confidencialitat, tal com recull la Norma Reguladora de la funció d'Auditoria Interna, que va aprovar el Consell d'Administració després que la Comissió d'Auditoria i Control la revisés.

En la realització dels seus treballs, Auditoria interna analitza l'efectivitat dels procediments determinats per la Direcció, verifica el compliment dels controls establerts i identifica oportunitats de millora. Finalment, emet un informe en què comunica les seves conclusions a l'àrea auditada i, si escau, exposa les recomanacions sobre el procés auditat. Els resultats de totes les auditories fetes es presenten a la Comissió d'Auditoria i Control perquè els analitzi i revisi.

Pel que fa a la informació financera, Auditoria Interna revisa el funcionament del SCIIF al tancament de l'exercici i, juntament amb la revisió dels controls existents en auditories d'altres processos durant l'any, permet concloure sobre l'estat del SCIIF a escala del Grup Criteria mitjançant l'emissió d'un informe d'auditoria anual.

L'avaluació anual del SCIIF, a 31 de desembre del 2020, ha inclòs les activitats següents:

- Revisió de l'aplicació del marc de referència promogut per la CNMV i de l'aplicació de les polítiques i procediments del Grup Criteria.
- Avaluació de la documentació descriptiva dels processos, riscos i controls rellevants en l'elaboració de la informació financera.
- Verificació del funcionament de les activitats de control i avaluacions adreçades als empleats de les àrees que intervenen en l'elaboració de la informació financera i del procés de certificació ascendent dels controls clau.

El resultat de l'avaluació del SCIIF es comunica a la Comissió d'Auditoria i Control i a la Direcció. Els informes contenen recomanacions, la seva criticitat i un termini de resolució d'aquestes, juntament amb un pla d'acció que detalla les mesures correctores per a la mitigació dels riscos a la informació financera.

A efectes aclaridors, Saba Infraestructuras, S.A., participada per CriteriaCaixa en un 99,50 %, i el seu grup de societats tenen el seu propi departament d'Auditoria Interna i periòdicament informa l'Àrea d'Auditoria Interna de CriteriaCaixa sobre l'actualització dels riscos principals a què s'enfronta la societat, sobre el pla anual d'auditoria i sobre les conclusions de les feines d'auditoria.

F.5.2. Si disposa d'un procediment de discussió mitjançant el qual l'auditor de comptes (d'acord amb el que estableixen les NTA), la funció d'auditoria interna i altres experts puguin comunicar a l'alta direcció i al comitè d'auditoria o als administradors de l'entitat les debilitats significatives de

control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix, cal informar de si disposa d'un pla d'acció que intenti corregir o mitigar les debilitats observades.

L'entitat hauria d'informar de si el comitè d'auditoria ha establert un procediment formal que assegurí la comunicació sobre les debilitats significatives de control intern als òrgans esmentats en la qüestió, així com si aquest procediment inclou l'avaluació i la correcció dels seus efectes en la informació financera.

CriteriaCaixa manté una comunicació fluida amb l'auditor de comptes, i aquest amb els membres de la Comissió d'Auditoria i Control. La Direcció està permanentment informada de les conclusions a les quals s'arriba en els processos de revisió dels comptes anuals. L'auditor de comptes assisteix la Comissió d'Auditoria i Control, en què informa del pla d'auditoria, de la feina de revisió de la informació financera, tant anual com intermèdia, i de les seves conclusions abans de formular els comptes, incloent-hi, si escau, les debilitats significatives de control intern.

D'altra banda, les revisions d'Auditoria Interna, en els diferents àmbits d'actuació, conclouen amb l'emissió d'un informe que avalua els riscos rellevants i l'efectivitat del control intern dels processos i les operacions que són objecte d'anàlisi; que identifica i valora les possibles debilitats i carències de control, i que formula recomanacions per a la seva esmena. Els informes d'Auditoria Interna es remeten a la Direcció i s'informa la Comissió d'Auditoria i Control de les conclusions principals de tots els informes. A més, existeix un *reporting* recurrent a la Comissió d'Auditoria i Control en cadascuna de les seves sessions ordinàries sobre les activitats desenvolupades per Auditoria Interna, amb informació específica sobre aquelles debilitats significatives que s'han detectat en les revisions efectuades durant el període de *reporting*.

Auditoria Interna efectua un seguiment continuat del compliment de totes les recomanacions emeses. Aquesta informació de seguiment, així com les incidències rellevants identificades en les revisions d'Auditoria Interna, es comuniquen a la Comissió d'Auditoria i Control i a la Direcció.

F.6. Altra informació rellevant: Les entitats, segons les seves circumstàncies particulars, han de desglossar en aquest apartat totes les informacions addicionals que considerin que cal facilitar per interpretar millor els mecanismes que componen el SCIIF, sempre que no estiguin ja recollides en la resposta a les qüestions anteriors.

N. A.

F.7. Informe de l'auditor extern

F.7.1. Si la informació del SCIIF remesa als mercats ha estat sotmesa a revisió per part de l'auditor extern, cas en el qual l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a annex. En cas contrari, hauria d'informar-ne dels motius.

Si l'apartat F de l'IAGC, relatiu a la descripció de les característiques principals dels sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera, ha estat revisat per l'auditor extern, d'acord amb la guia d'actuació professional establerta per les corporacions, l'informe es publicarà íntegrament com a annex a l'IAGC. En cas contrari, l'IAGC haurà de contenir una explicació de les raons que justifiquin que l'auditor no hagi revisat la informació relativa al SCIIF.

Alternativament, en cas que l'auditor hagi fet una revisió de més abast sobre la base d'estàndards d'auditoria generalment i internacionalment reconeguts i utilitzant com a referència un marc de control intern generalment reconegut, que ofereixin un cert grau de seguretat sobre el disseny, el funcionament o l'eficàcia del SCIIF (com, per exemple, l'informe a l'efecte del compliment de la llei SOX als EUA), l'informe s'haurà de publicar, així mateix, com a annex a l'IAGC.

En aplicació de la recomanació inclosa a la Guia d'Actuació sobre l'Informe de l'Auditor referida a la Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF) de les Entitats Cotitzades, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors al seu web, Criteriacaixa ha sotmès a revisió per part de l'auditor de comptes el contingut de la informació relativa al Sistema de Control Intern de la Informació Financera.

A l'informe resultant es conclou que, com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències ni incidències que la puguin afectar. Aquest informe s'inclou com a Annex a aquest Informe Anual de Govern Corporatiu.

G ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Informació adicional sobre l'apartat C.2.2

Com a conseqüència de les facultats atribuïdes, les actuacions més importants de la Comissió d'Auditoria i Control durant l'exercici 2020 han estat:

- A la reunió de data **18/03/2020**: 1) presa de nota de la dimissió d'un membre de la Comissió i reelecció del President de la Comissió; 2) examen dels comptes anuals individuals i consolidats i dels informes de gestió individual i consolidat corresponents a l'exercici 2019; 3) revisió dels esborranys d'informes d'auditoria externa corresponents a l'exercici 2019; 4) revisió de la carta d'independència de l'auditor; 5) aprovació de l'Informe sobre la independència de l'auditor; 6) Estat d'Informació no Financera; 7) informació sobre el Sistema de Control Intern sobre Informació Financera (SCIIF); 8) Informes d'Auditoria Interna sobre el SCIIF i sobre l'Estat d'Informació no Financera; 9) formulació dels comptes anuals individuals i consolidats, dels informes de gestió individual i consolidat corresponents a l'exercici 2019, de l'Informe Anual de Govern Corporatiu i de l'Estat d'Informació no Financera. Proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2019; 10) contractació de serveis que prestarà l'auditor extern diferents dels d'auditoria; 11) revisió dels Informes d'Auditoria Interna des de l'última sessió; 12) revisió de la Memòria Anual de les activitats d'Auditoria Interna; 13) aprovació i elevació al Consell d'Administració de l'Informe anual de l'Òrgan de Seguiment del RICMV corresponent a l'exercici 2019; 14) aprovació i elevació al Consell d'Administració de la Memòria Anual consolidada de Prevenció de Delictes del Grup Criteria corresponent a l'exercici 2019, i 15) revisió dels serveis prestats entre el Grup Criteria i el Grup CaixaBank el 2019.
- A la reunió de data **22/06/2020**: 1) revisió de la planificació anual d'Auditoria Externa; 2) seguiment dels riscos corporatius del negoci holding i del negoci immobiliari; 3) revisió dels Informes d'Auditoria Interna des de l'última sessió; 4) revisió de l'abast sobre el SCIIF; 5) presa de nota del lloguer de locals comercials a CaixaBank, i 6) revisió de la proposta de modificació de polítiques corporatives.
- A la reunió de data **27/07/2020**: 1) informació sobre el Sistema de Control Intern sobre Informació Financera (SCIIF); 2) examen i elevació al Consell d'Administració dels estats financers intermedis resumits consolidats i de l'Informe de Gestió intermedi corresponents al primer semestre del 2020; 3) estat de la Revisió Limitada dels Estats Financers semestrals resumits consolidats; 4) contractació de serveis que prestarà l'auditor extern diferents dels d'auditoria; 5) revisió dels Informes d'Auditoria Interna des de l'última sessió, i 6) revisió de la proposta de modificació del Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors.
- A la reunió de data **10/12/2020**: 1) revisió del test de deteriorament; 2) revisió del tractament comptable de Saba Infraestructuras, S.A.; 3) planificació de l'Auditoria Externa; 4) contractació de serveis que prestarà l'auditor extern diferents dels d'auditoria; 5) revisió dels Informes d'Auditoria Interna des de l'última sessió; 6) aprovació i elevació al Consell d'Administració del Pla d'Auditoria 2021, i 7) seguiment dels riscos corporatius del negoci holding i del negoci immobiliari.

Informació adicional sobre l'apartat E.6

Els plans de resposta i supervisió dels riscos principals del Grup Criteria són:

1) Riscos estratègics

A través del Model GRC, la funció de Control Intern de Criteriacaixa monitora i reporta als òrgans de direcció o govern l'estat dels riscos estratègics i els controls associats per mitigar-los.

2) Riscos financers

2.1 Risc de liquiditat

Criteriacaixa monitora el risc de liquiditat mitjançant el seguiment constant d'indicadors de gestió: ràtio d'endeutament (deute net sobre el valor de mercat dels actius i deute brut sobre el valor de mercat dels actius juntament amb tresoreria i actius equivalents), liquiditat disponible a certs terminis i ràtio de cobertura d'interessos.

La pràctica totalitat del finançament del Grup té venciment a llarg termini. En aquest sentit, el Grup continua treballant en la diversificació de les fonts de finançament, així com en la gestió del termini del deute i el seu cost.

2.2 Risc de crèdit

El risc de crèdit principal és el derivat de la participació en entitats associades, principalment cotitzades. El risc en aquesta mena d'inversions està associat a l'evolució dels negocis de la participada i, eventualment, a la fallida d'aquesta; la cotització és un mer indicador. L'Àrea d'Inversions fa el seguiment dels resultats de les participacions de Criteriacaixa, efectua els tests de deteriorament periòdics i analitza la rendibilitat corresponent per al grup.

Amés, el Grup Criteriacaixa disposa d'una política de col·locació d'excedents de tresoreria en productes financers líquids, oferts o dipositats en entitats solvents i majoritàriament amb contraparts que disposin de qualificacions de *rating* d'Investment Grade.

2.3 Risc de deteriorament (de les participacions accionaries, dels actius immobiliaris i d'altres)

L'Àrea d'Inversions de Criteriacaixa fa un seguiment continuat de les participacions de forma individualitzada per tal de poder adoptar en cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia del Grup. Així mateix, fa un monitoratge constant dels valors per avaluar si hi ha proves objectives de deteriorament.

També es fa un seguiment de les principals participades per part d'analistes dedicats en exclusiva a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com a entendre i alertar de canvis normatius, de negoci i dinàmiques competitives als països i sectors en què operen aquestes participades.

D'altra banda, pel que fa a la cartera d'actius immobiliaris, per tal d'assegurar que aquesta estigui registrada al balanç d'acord amb el seu valor raonable, el Grup Criteriacaixa utilitza models interns per determinar els ajustos sobre la valoració de referència atorgada en taxacions individuals completes o sobre valoracions efectuades per experts independents que es fan de forma periòdica.

Concretament, el model intern de valoració té en consideració, entre altres aspectes, l'experiència en vendes del Grup Criteria en funció de la tipologia de l'actiu o els costos de comercialització estimats per a l'alienació de l'actiu.

Pel que fa al deteriorament d'altres actius, l'Àrea Jurídica i Fiscal verifica amb periodicitat semestral l'existència d'una previsió de guanys fiscals futurs que permetin la compensació dels actius fiscals diferits reconeguts comptablement.

2.4 Risc de mercat

2.4.1. Risc de preu: CriteriaCaixa fa un seguiment constant d'indicadors de gestió per monitorar el risc de preu: evolució diària del valor de mercat brut i net dels actius.

2.4.2. Risc de tipus d'interès: El Grup monitora l'impacte de les variacions de tipus d'interès de forma periòdica. Així mateix, per tal de mitigar el risc de variacions de tipus d'interès sobre l'endeutament a tipus variable, la Direcció de CriteriaCaixa avalua l'oportunitat de subscriure contractes de permuta financera, tenint en compte els tipus d'interès presents i les expectatives d'interès futures.

2.4.3. Risc de tipus de canvi: La Direcció avalua regularment la conveniència de prendre o no prendre posicions de cobertura davant del risc de tipus de canvi per a aquells fluxos d'efectiu esperats quantitativament significatius.

A més, el Grup Criteria pot estar exposat al risc de divisa de manera indirecta a través de les inversions en moneda estrangera que hagin fet les societats participades a causa, en alguns casos, de la seva forta presència internacional. Aquests riscos els avalua i, si escau, els cobreix la participada mateixa.

2.5 Risc de fiabilitat de la informació financera

El Grup Criteria disposa d'un Sistema de Control Intern de la Informació Financera adequat i eficaç, que es descriu més detalladament a l'epígraf F d'aquest document.

3) Riscos operacionals

A través del Model GRC, CriteriaCaixa monitora i reporta als òrgans de direcció o govern l'estat dels riscos estratègics i els controls associats per mitigar-los.

4) Riscos legals/de compliment

Les àrees l'activitat de les quals genera riscos de compliment implanten i gestionen controls de primer nivell que permeten detectar possibles riscos d'incompliment i actuar eficaçment per mitigar-los, per a la qual cosa és fonamental la col·laboració continuada amb les funcions d'assessorament.

Així mateix, els empleats de CriteriaCaixa disposen al seu intranet corporativa d'un canal de consultes i denúncies, on poden consultar els dubtes que pugui suscitar la interpretació o l'aplicació del Codi Ètic, de la Política d'Ús dels Sistemes d'Informació, de la Política de Prevenció de Delictes i de la Política del Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF), així com per denunciar els incompliments que es puguin produir de les normes internes esmentades.

Per tal de gestionar el risc de compliment, el Consell d'Administració i la Direcció impulsen la difusió i la promoció dels valors i els principis d'actuació inclosos al Codi Ètic i en altres normes de conducta, i tant els seus membres com la resta d'empleats n'han d'assumir el compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat professional.

A més, han de mantenir en tot moment els seus procediments adaptats a la legislació, normes reguladores, codis i estàndards de conducta vigents, establint els mecanismes necessaris per preveure, detectar tendències i conèixer les novetats que es produeixin. En aquest sentit, és fonamental la col·laboració de les funcions d'assessorament.

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel consell o òrgan d'administració de l'entitat en la seva sessió del 18 de març del 2021.

Indiqui els consellers o membres de l'òrgan d'administració que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest informe.

Aquest informe anual de govern corporatiu s'ha aprovat per unanimitat.

Criteria Caixa, S.A.U.

Informe d'auditor
Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre
la Informació Financera (SCIIF)
exercici 2020



Aquesta versió del nostre informe és una traducció de l'original, que es va preparar en castellà. S'ha tingut tota la cura possible per garantir que la traducció sigui una representació precisa de l'original. Tanmateix, en totes les qüestions d'interpretació d'informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval sobre aquesta traducció.

Informe de l'auditor referit sobre la Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)

Als administradors de Criteria Caixa, S.A.U.:

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de Criteria Caixa, S.A. (en endavant, l'Entitat) i amb la nostra carta proposta de data 10 de febrer de 2021, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa al SCIIF" adjunta inclosa en l'apartat F "Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF)" de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de Criteria Caixa, S.A. corresponent a l'exercici 2020, en el qual es resumeixen els procediments de control intern de l'Entitat en relació a la informació financera anual.

Els administradors són responsables d'adoptar les mesures oportunes per garantir raonablement la implantació, manteniment i supervisió d'un adequat sistema de control intern així com del desenvolupament de millores d'aquest sistema i de la preparació i establiment del contingut de la Informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, amb independència de la qualitat del disseny i operativitat del sistema de control intern adoptat per l'Entitat en relació a la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, a causa de les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

En el curs del nostre treball d'auditoria dels comptes anuals i d'acord amb les Normes Tècniques d'Auditoria, la nostra avaluació del control intern de l'Entitat ha tingut com a únic propòsit el de permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat. Per tant, la nostra avaluació del control intern, realitzada a l'efecte d'aquesta auditoria de comptes, no ha tingut l'extensió suficient per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia d'aquest control intern sobre la informació financera anual regulada.

A l'efecte de l'emissió d'aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits a continuació i indicats a la *Guia d'Actuació sobre l'Informe de l'auditor referit a la informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera de les entitats cotitzades*, publicada per la Comissió Nacional del Mercats de Valors en la seva pàgina web, que estableix el treball a realitzar, l'abast mínim del mateix, així com el contingut d'aquest informe. Com el treball resultant d'aquests procediments té, en qualsevol cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre l'efectivitat del mateix, ni sobre el seu disseny i la seva eficàcia operativa, en relació a la informació financera anual de l'Entitat corresponent a l'exercici 2020 que es descriu en la informació relativa al SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als determinats per l'esmentada Guia o realitzat una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació a la informació financera anual regulada, es podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals els hauríem informat.



Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni es troba sotmès a la Llei d'auditoria de comptes, no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu l'esmentada normativa.

Es relacionen a continuació els procediments aplicats:

1. Lectura i comprensió de la informació preparada per l'entitat en relació amb l'SCIIF — informació de desglossament inclosa a l'Informe de Gestió— i avaluació de si aquesta informació tracta la totalitat de la informació requerida d'acord amb el contingut mínim descrit a l'apartat F, relatiu a la descripció de l'SCIIF, del model de l'IAGC segons s'estableix a la Circular 5/2013, de 12 de juny de 2013 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), i modificacions posteriors, sent la més recent la Circular 1/2020, de 6 octubre de la CNMV (en endavant, les Circulars de la CNMV).
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior amb l'objectiu de: (i) obtenir un coneixement del procés seguit en la seva elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència; (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'Entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa suport de la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, aquella directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva del SCIIF. En aquest sentit, dita documentació inclou informes preparats per la funció d'auditoria interna, alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport a la Comissió d'Auditoria i Control.
4. Comparació de la informació detallada en el punt 1 anterior amb el coneixement del SCIIF de l'Entitat obtinguda com a resultat de l'aplicació dels procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
5. Lectura d'actes de reunions del Consell d'Administració, Comissió d'Auditoria i Control i altres comissions de l'Entitat als efectes d'avaluar la coherència entre els assumptes abordats en relació amb el SCIIF i la informació detallada en el punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relatives al treball realitzat adequadament signada pels responsables de la preparació i formulació de la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la Informació relativa al SCIIF no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar la mateixa.

Aquest informe s'ha elaborat exclusivament en el marc dels requeriments establerts a l'article 540 del text refós de la Llei de Societats de Capital i per les Circulars de la CNMV als efectes de la descripció de l'SCIIF en els Informes Anuals de Govern Corporatiu.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Guillermo Cavia González

19 de març de 2021

Criteria Caixa, S.A.U
i societats dependents

Informe de verificació independent
de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat
a 31 de desembre de 2020



Traducció lliure de l'original en castellà

La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

Informe de verificació independent

A l'accionista únic de Critería Caixa S.A.U.:

D'acord amb l'article 49 del Codi de Comerç hem realitzat la verificació, amb l'abast de seguretat limitada, de l'Estat d'Informació No Financera Consolidat adjunt (d'ara endavant EINF) corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020, de Critería Caixa S.A.U. (Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant Grup Critería) que forma part de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup Critería.

El contingut de l'Informe de Gestió Consolidat inclou informació addicional a la requerida per la normativa mercantil vigent en matèria d'informació no financera que no ha estat objecte del nostre treball de verificació. En aquest sentit, el nostre treball s'ha limitat exclusivament a la verificació de la informació identificada en la taula inclosa en l'apartat "Índex de continguts de la Llei 11/2018 i estàndards GRI" de l'EINF adjunt.

Responsabilitat dels administradors de la Societat dominant

La formulació de l'EINF inclòs en l'Informe de Gestió Consolidat del Grup Critería, així com el contingut d'aquest, és responsabilitat dels administradors de Critería Caixa S.A.U. L'EINF s'ha preparat d'acord amb els continguts recollits en la normativa mercantil vigent i seguint els criteris dels *Sustainability Reporting Standards* de *Global Reporting Initiative* (estàndards GRI) seleccionats d'acord a l'esmentat per a cada matèria en la taula inclosa en l'apartat "Índex de continguts de la Llei 11/2018 i estàndards GRI" del mencionat Estat.

Aquesta responsabilitat inclou així mateix el disseny, la implantació i el manteniment del control intern que es consideri necessari per a permetre que l'EINF estigui lliure d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Els administradors de Critería Caixa S.A.U. són també responsables de definir, implantar, adaptar i mantenir els sistemes de gestió dels quals s'obté la informació necessària per a la preparació de l'EINF.

La nostra independència i control de qualitat

Hem complert amb els requeriments d'independència i altres requeriments d'ètica del Codi d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (IESBA, per les seves sigles en anglès) que està basat en els principis fonamentals d'integritat, objectivitat, competència i diligència professionals, confidencialitat i comportament professional.

PricewaterhouseCoopers Auditores, C/Conquistador, 18, 07001 Palma de Mallorca, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es



La nostra firma aplica la Norma Internacional de Control de Qualitat 1 (NICC 1) i manté, en conseqüència, un sistema global de control de qualitat que inclou polítiques i procediments documentats relatius al compliment de requeriments d'ètica, normes professionals i disposicions legals i reglamentàries aplicables.

L'equip de treball ha estat format per professionals experts en revisions d'Informació no Financera i, específicament, en informació d'acompliment econòmic, social i mediambiental.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és expressar les nostres conclusions en un informe de verificació independent de seguretat limitada basant-nos en el treball realitzat. Hem dut a terme el nostre treball d'acord amb els requisits establerts en la Norma Internacional d'Encàrrecs d'Assegurament 3000 Revisada en vigor, "Encàrrecs d'Assegurament diferents de l'Auditoria i de la Revisió d'Informació Financera Històrica" (NIEA 3000 Revisada) emesa pel Consell de Normes Internacionals d'Auditoria i Assegurament (IAASB) de la Federació Internacional de Comptadors (IFAC) i amb la Guia d'Actuació sobre encàrrecs de verificació de l'Estat d'Informació No Financera emesa per l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya.

En un treball de seguretat limitada els procediments duts a terme varien en naturalesa i moment de realització, i tenen una menor extensió, que els realitzats en un treball de seguretat raonable i, per tant, la seguretat proporcionada és també menor.

El nostre treball ha consistit en la formulació de preguntes a la direcció, així com a les diverses unitats del Grup Criteria que han participat en l'elaboració de l'EINF, en la revisió dels processos per a recopilar i validar la informació presentada en l'EINF i en l'aplicació de certs procediments analítics i proves de revisió per mostreig que es descriuen a continuació:

- Reunions amb el personal del Grup Criteria per a conèixer el model de negoci, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats, els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions i obtenir la informació necessària per a la revisió externa.
- Anàlisi de l'abast, rellevància i integritat dels continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2020 en funció de l'anàlisi de materialitat realitzada pel Grup Criteria i descrita en l'apartat "Sobre aquest informe" de l'EINF, considerant els continguts requerits en la normativa mercantil en vigor.
- Anàlisi dels processos per a recopilar i validar les dades presentades en l'EINF de l'exercici 2020.
- Revisió de la informació relativa als riscos, les polítiques i els enfocaments de gestió aplicats en relació als aspectes materials presentats en l'EINF de l'exercici 2020.
- Comprovació, mitjançant proves, sobre la base de la selecció d'una mostra, de la informació relativa als continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2020 i la seva adequada compilació a partir de les dades subministrades per les fonts d'informació.
- Obtenció d'una carta de manifestacions dels administradors i la direcció de la Societat dominant.



Conclusió

Basant-nos en els procediments realitzats en la nostra verificació i en les evidències que hem obtingut no s'ha posat de manifest cap aspecte que ens faci creure que l'EINF de 2020 del Grup Criteria corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2020 no ha estat preparat, en tots els seus aspectes significatius, d'acord amb els continguts recollits en la normativa mercantil vigent i seguint els criteris dels estàndards GRI seleccionats d'acord a l'esmentat per a cada matèria en la taula "Índex de continguts de la Llei 11/2018 i estàndards GRI" del mencionat Estat.

Ús i distribució

Aquest informe ha estat preparat en resposta al requeriment establert en la normativa mercantil vigent a Espanya, per la qual cosa podria no ser adequat per a altres propòsits i jurisdiccions.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Juan Ignacio Marull Guasch

19 de març de 2021



Estat d'informació no financera **Grup CriteriaCaixa**

Exercici 2020

Índex

1	Sobre aquest informe	4
2	Model de Negoci	6
3	Informació sobre qüestions mediambientals.....	8
3.1	Política de la companyia	8
3.2	Principals riscos mediambientals.....	10
3.3	Gestió i compliment ambiental.....	11
3.3.1	Consum energètic i mesures per a l'eficiència.....	11
3.3.2	Consum d'aigua	13
3.3.3	Economia circular, prevenció i gestió de residus	15
3.3.4	Petjada del carboni.....	19
3.3.5	Protecció de la biodiversitat.....	21
4	Informació sobre qüestions socials i relatives al personal.....	22
4.1	Polítiques i procediments de les companyies del Grup.....	22
4.2	Riscos identificats.....	23
4.3	Gestió i compliment social.....	24
4.3.1	Ocupació.....	24
4.3.2	Impacte de la COVID-19 sobre l'ocupació.....	31
4.3.3	Remuneracions mitjanes.....	32
4.3.4	Bretxa salarial	34
4.3.5	Remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat	35
4.3.6	Empleats amb diversitat funcional.....	35
4.4	Organització del treball.....	37
4.4.1	Temps de treball i conciliació	37
4.4.2	Nombre d'hores d'absentisme.....	38
4.4.3	Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar-ne l'exercici corresponsable per part d'ambdós progenitors	39
4.5	Salut i seguretat	40
4.5.1	Condicions de salut i seguretat en el treball en situació de normalitat.....	40
4.5.2	Protocols i mesures implementades després de la COVID-19	41
4.5.3	Accidents de treball, freqüència i gravetat	44
4.5.4	Relacions socials.....	44

4.5.5	Formació.....	45
4.5.6	Accessibilitat.....	46
4.5.7	Igualtat	46
5	Informació sobre el respecte dels drets humans.....	49
5.1	Política de la companyia	49
5.2	Riscos identificats.....	50
6	Informació relativa a la lluita contra la corrupció, el blanqueig i el suborn.....	51
6.1	Política de la companyia	51
6.2	Riscos identificats.....	52
7	Informació sobre la societat	54
7.1	Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	54
7.2	Subcontractació i proveïdors	55
7.3	Consumidors	55
7.3.1	Mesures per a la salut i seguretat dels clients	55
7.3.2	Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució	55
7.4	Informació Fiscal	56
8	Índex de continguts de la Llei 11/2018 i estàndards GRI	58
9	Estat d'Informació No Financera del Grup Saba per a l'exercici corresponent al 2020.....	63

1 Sobre aquest informe

Aquest informe recull informació no financera de CriteriaCaixa, SAU (d'ara endavant, «Criteria») i entitats dependents, les més rellevants de les quals són Grup Inmo Criteria Caixa, SAU (d'ara endavant, «Grup InmoCaixa»), Mediterránea Beach & Golf Community, SAU (d'ara endavant, «Mediterránea»), Caixa Capital Risc, SGEIC, SA i Criteria Venture Capital, SA (societat que gestiona Caixa Capital Risc, per la quals cosa ens referirem a les dues com a «Caixa Capital Risc»), d'ara endavant, «el Grup» o «Grup Criteria», durant l'exercici 2020.

Quant a Saba Infraestructuras, SA, societat participada en un 99,52% per Criteria, s'ha considerat oportú reportar per separat la informació no financera d'aquest negoci, en l'apartat 9. Estat d'informació no financera del Grup Saba d'aquest informe, atesa la naturalesa distinta del negoci d'aparcaments a què es dedica i l'heterogeneïtat i la volumetria de les seves mètriques no financeres respecte de les de la resta d'activitats del Grup.

Així mateix, i amb l'objectiu de facilitar la comprensió de les dades, s'ha considerat oportú reportar certa informació relacionada amb el medi ambient, segmentada per cadascuna de la resta d'activitats:

- 1. Activitat de gestió de participacions:** es tracta de l'activitat principal del Grup i la desenvolupen Criteria i Caixa Capital Risc.
- 2. Activitat immobiliària:** desenvolupada principalment per Grup InmoCaixa, que inclou sobretot la promoció, la venda i el lloguer dels actius immobiliaris del Grup Criteria.
- 3. Activitat d'oci:** desenvolupada principalment per Mediterránea i Lumine Travel.

A través d'aquest document es dona resposta als requeriments d'informació no financera i diversitat que estableix la Llei 11/2018, de 28 de desembre.

En les pàgines següents es recull informació relativa a l'àmbit mediambiental, social, personal, de drets humans i de lluita contra la corrupció i el suborn de l'organització. Per a cada qüestió, es descriuen les polítiques i les accions que s'han implementat, i també els riscos derivats del desenvolupament de l'activitat.

L'informe s'ha elaborat a partir de la Iniciativa Mundial de Presentació d'Informes de Sostenibilitat del **GRI** (*Global Reporting Initiative*), en la seva versió «Estàndards». També s'han aplicat els principis de comparabilitat, fiabilitat, materialitat i rellevància que recull la Llei d'Informació No Financera:

- **Principi de comparabilitat:** «L'organització informant ha de seleccionar, recopilar i comunicar la informació de manera coherent. La informació comunicada s'ha de presentar d'una manera que permeti als grups d'interès analitzar els canvis en l'acompliment de l'organització i que confirmi l'anàlisi relativa a altres organitzacions».
- **Principi de fiabilitat:** «L'organització informant ha de reunir, registrar, recopilar, analitzar i comunicar la informació i els processos utilitzats per preparar l'informe, de manera que puguin ser objecte de revisió i que estableixin la qualitat i la materialitat de la informació».
- **Principi de materialitat i rellevància:** «L'informant ha de tractar temes que: reflecteixin els impactes significatius econòmics, ambientals i socials de l'organització informant; influeixin substancialment en les valoracions i decisions dels grups d'interès».

D'acord amb el principi de **materialitat i rellevància**, els aspectes materials identificats, el grau de materialitat dels quals varia per a cada societat del Grup, s'han estructurat a partir de sis àmbits: Govern Corporatiu, Ambiental, Laboral, Social, Econòmic i Prestació de Serveis. A continuació es descriuen els punts identificats en cadascun dels àmbits:

ASPECTE MATERIAL	DESCRIPCIÓ
GOVERN CORPORATIU	
Transparència, Ètica i Integritat	Polítiques per garantir que s'opera d'una manera transparent, ètica i íntegra.
Gestió del Risc	Procediments de diligència deguda per garantir que el risc es gestiona correctament a través de polítiques i de procediments comunicats al personal.
Corrupció, Blanqueig i Suborn	Mesures adoptades per evitar la lluita contra la corrupció, el blanqueig i el suborn.
Compliment regulatori	Polítiques i procediments per garantir el compliment estricte amb la regulació aplicable, monitorant contínuament qualsevol canvi que s'hi pugui esdevenir.
AMBIENTAL	
Gestió Eficient dels Recursos	Gestió apropiada del consum i del subministrament d'aigua, materials i energia pel que fa al desenvolupament d'activitats per part del Grup Criteria.
Contaminació	Mesures per prevenir, reduir o reparar les emissions de carboni que afecten greument el medi ambient, tenint en compte qualsevol forma de contaminació atmosfèrica específica d'una activitat, incloent-hi el soroll i la contaminació lumínica.
Economia Circular	Aposta de l'organització per la prevenció, el reciclatge, la reutilització i altres maneres de recuperació i d'eliminació de deixalles.
Protecció de la biodiversitat	Mesures adoptades per preservar o restaurar la biodiversitat.
LABORAL	
Conciliació	Impuls de mesures per garantir la conciliació de la vida laboral, personal i familiar.
Igualtat i Diversitat	Mesures implementades en l'organització per fomentar la diversitat, assegurar la igualtat d'oportunitats i la inclusió, i garantir la proporció d'una retribució justa a totes les persones treballadores.
Formació i Retenció del Talent	Programes per millorar el desenvolupament d'aptituds de les persones treballadores mitjançant la formació contínua, adaptada a necessitats individuals.
Seguretat i Salut dels Empleats	Assegurar que les condicions dels llocs de treball garanteixen la seguretat i la salut de les nostres persones treballadores.
Drets Humans	Mesures definides i posades en marxa per garantir els Drets Humans de totes les persones que treballen a l'organització o que hi tenen una relació laboral.
SOCIAL	
Compromís Social	Contribució al desenvolupament sostenible de la comunitat en què opera a través dels programes d'Obra Social que impulsa la Fundació Bancària "la Caixa".
ECONÒMIC	
Sostenibilitat del negoci a llarg termini	Mesures per assegurar la rendibilitat i la continuïtat del negoci a llarg termini.
PRESTACIÓ DE SERVEI	
Relació amb Clients	Canals de comunicació establerts per garantir una comunicació transparent i fluida amb els clients pel que fa al desenvolupament de les activitats del Grup InmoCaixa i Mediterrànea.
Seguretat i Salut dels Clients	Compromís de vetllar per la màxima protecció de la privacitat i la salut dels clients.

Aquest informe recull tots els aspectes significatius de la informació no financera del Grup Criteria per a l'exercici anual 2020, d'acord amb la Llei 11/2018 de 28 de desembre, i forma part integrant de l'*Informe de Gestió dels Comptes Anuals* del Grup Criteria de l'exercici 2020.

2 Model de Negoci

El model de negoci de Criteria queda àmpliament descrit en l'apartat **1. Informació sobre el Grup CriteriaCaixa**, de l'**informe de gestió** adjunt als comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2020.

A tall de resum, cal indicar que la missió de Criteria se centra en la gestió del patrimoni empresarial del seu soci únic, la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (d'ara endavant, «la Fundació Bancària "la Caixa"» o «"la Caixa"»), derivat dels seus més de 115 anys d'història, amb el doble objectiu de:

- ✓ **Generar els recursos necessaris per finançar l'Obra Social** (que es desenvolupa exclusivament des de "la Caixa"), que ha fet una inversió social que ha superat els 500 milions d'euros el 2020.
- ✓ **Garantir la perpetuïtat de l'Obra Social**, preservant i incrementant el patrimoni de la Fundació mitjançant la generació de valor.

La gestió del patrimoni es fa sota el marc d'unes polítiques d'inversió, financera i de riscos prudents que han permès construir una cartera d'actius en sectors estratègics com ara el bancari, l'energètic, els serveis i l'immobiliari, entre d'altres, que combina generació de fluxos de caixa recurrents i, tot i que en menor mesura, creixement.

En concret, tal com es descriu en l'apartat **1.3. Política d'inversió i política financera** de l'**informe de gestió** adjunt als comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2020, els principis d'inversió contempnen l'anàlisi d'aspectes mediambientals, socials i de bon govern corporatiu (ESG, per les seves sigles en anglès) tant per a la presa de decisions de noves inversions com per al seguiment de les inversions existents.

Al tancament de l'exercici 2020, la cartera de renda variable cotitzada del Grup Criteria es compon de companyies de diversos sectors que disposen d'estratègies ben definides en matèria de responsabilitat social corporativa i que informen periòdicament d'acord amb les millors pràctiques en relació amb el desenvolupament de les seves estratègies de sostenibilitat. En aquest sentit, al tancament de l'exercici 2020, i segons dades de Bloomberg, el 88% de la cartera variable cotitzada (més de 13.000 milions de euros) tenia una qualificació ESG de Robeco Sam i la mitjana ponderada se situava en 87,8 punts sobre 100.

A continuació es detallen algunes de les fites més significatives, en aspectes ESG, que han obtingut les principals companyies de la cartera de renda variable cotitzada del Grup Criteria:

- **CaixaBank (35% cartera renda variable cotitzada):** primer banc de l'IBEX-35 a eliminar la petjada de carboni, signant del Pacte Mundial de Nacions Unides i també dels Principis de l'Equador. El 2020 ha mobilitzat més de 12.000 milions en operacions verdes, i arran de la crisi de la COVID, ha donat suport a empreses i famílies concedint 17.000 milions d'euros en moratòries i 13.000 milions en préstecs de les línies ICO COVID-19.

La seva implicació amb el medi ambient i la societat es reflecteix en els rànquings que manté en els principals índexs de sostenibilitat com ara el Dow Jones Sustainability Index, l'MSCI ESG Leader Indexes, l'Stoxx Global ESG Leaders Indices, l'Euronext Vigeo index Eurozone 120, l'Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe i l'índex FTSE4Good, formant part de les empreses amb el millor acompliment d'aquests índexs. Així mateix, al gener de 2021 ha obtingut la millor puntuació del món en l'índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg 2021 i cal destacar les iniciatives de l'entitat per

impulsar la igualtat de gènere, la conciliació familiar, la situació de dones en posicions directives i el lideratge femení.

- **Naturgy (31% cartera renda variable cotitzada):** té un model de gestió del canvi climàtic i les seves pràctiques en matèria de sostenibilitat la situen com a líder global en el sector del gas segons els índexs de sostenibilitat Dow Jones, MSCI, FTSE4Good i Sustainalytics.
- **Cellnex (8% cartera renda variable cotitzada):** adherida al Pacte Mundial de Nacions Unides des del novembre de 2015, també participa en el Carbon Disclosure Project (CDP), un dels índexs de referència a escala mundial per al mesurament i la qualificació de la transparència de les empreses en matèria de medi ambient i sostenibilitat. Forma part de l'índex de sostenibilitat FTSE4Good i participa anualment en el Dow Jones Sustainability Index com a empresa convidada. Se situa per sobre de la mitjana del sector en las tres dimensions avaluades: econòmica, ambiental i social. Addicionalment, al desembre de 2020, el Consell de Cellnex va aprovar la creació de la Fundació Cellnex, orientada a la promoció d'accions per lluitar contra la bretxa digital, territorial i social.
- **Suez (4% cartera renda variable cotitzada):** compromesa amb el desenvolupament de l'economia circular, la preservació del medi ambient i la lluita contra el canvi climàtic, les Nacions Unides l'han reconegut diverses vegades pel seu paper en la transició cap a una economia circular que preservi el clima i els recursos naturals. Forma part dels índexs Dow Jones Sustainability Index, Vigeo Eiris (1r en el sector d'*utilities* d'Aigua i Residus), MSCI i de la CDP A list, entre d'altres.

Els riscos principals als quals està exposat el Grup i la seva gestió estan recollits en la nota **4. Gestió de riscos** dels comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2020, als quals s'ha adjuntat aquest Estat d'Informació No Financera, juntament amb l'Informe de Gestió.

En l'exercici 2020, el Grup Criteria va obtenir un benefici consolidat net atribuït de 314 milions d'euros i va distribuir un total de 390 milions d'euros a la Fundació Bancària "la Caixa".

3 Informació sobre qüestions mediambientals

3.1 Política de la companyia

El Grup Criteria està compromès amb el respecte cap a l'entorn natural, un compromís que va més enllà de les seves obligacions legals.

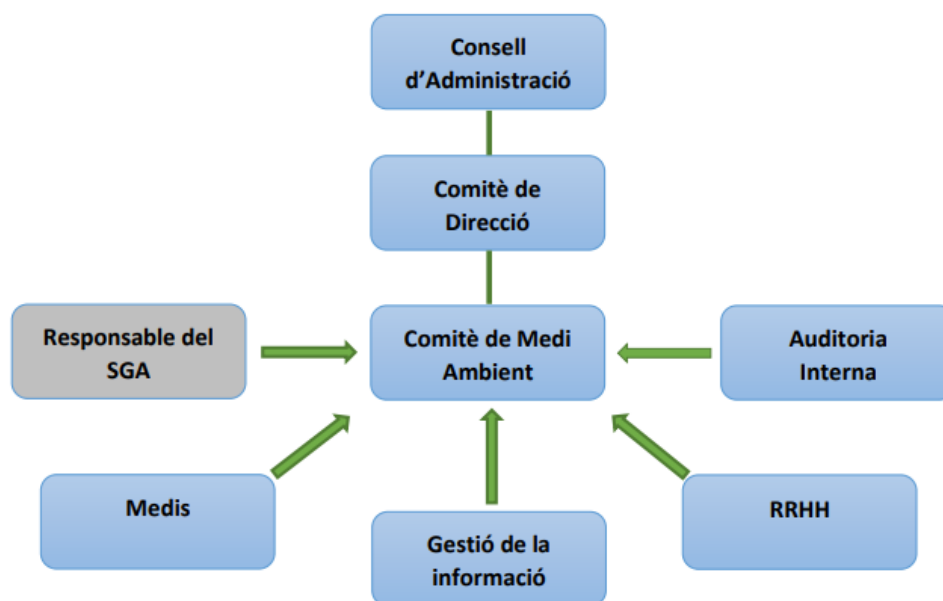
Criteria (la societat dominant), en el seu paper com a inversor a llarg termini i des d'on es duu a terme la major part de **l'activitat de gestió de participacions** del Grup, considera important contribuir, en la mesura que sigui possible, en la transició cap a una economia lliure d'emissions que mitigui els efectes del canvi climàtic. En aquest sentit, l'enfocament no és el d'excloure determinades activitats, sinó el d'identificar els riscos i les oportunitats que presenta el canvi climàtic i integrar-los en el procés d'inversió, amb la finalitat d'invertir en companyies amb una estratègia a llarg termini ben articulada i amb un pla clar que abordi la transició cap a una economia d'emissions zero. Així mateix, Criteria disposa a les seves oficines d'un sistema de gestió mediambiental integrat que té la certificació ISO 14001:2015.

El compromís del Grup Criteria amb el medi ambient està recollit en l'article 5.3 del seu Codi Ètic i es fonamenta en els principis següents:

- El compliment de la legislació i de la normativa ambiental aplicable a les seves activitats i també altres compromisos que Criteria subscriu voluntàriament.
- Aplicar, en la mesura que sigui possible, principis i bones pràctiques ambientals en totes les seves actuacions.
- Formar i sensibilitzar els empleats, fent-los partícips de la política ambiental del Grup i de les seves campanyes.
- Fer un ús sostenible dels recursos i treballar per a la mitigació del canvi climàtic.
- Establir i fer un seguiment del sistema de gestió ambiental, promovent-ne la millora continua per millorar l'acompliment ambiental i fomentant la mateixa actitud a les seves filials.
- Prevenir les actuacions contaminants implantant paulatinament les mesures de millora corresponents i tenint en compte tots els aspectes necessaris per garantir la protecció del medi ambient.
- Difondre, mitjançant la publicació al web corporatiu, la seva Política Mediambiental als proveïdors de béns i serveis per conscienciar-los de la necessitat de complir amb unes bones pràctiques ambientals quan facin activitats al centre de treball de Criteria.
- Posar la Política Mediambiental a disposició de totes les parts interessades. La Política Mediambiental es pot consultar a:

https://www.criteriacaixa.com/deployedfiles/CriteriaCaixa/Estaticos/pdf/POL_01_30-Politica-Medioambiental_CAT.pdf

En el marc dels òrgans de govern de Critería, el Consell d'Administració és el màxim òrgan de decisió en aquesta matèria. Al seu torn, té el suport del Comitè de Direcció, que ostenta la màxima autoritat de la societat pel que fa al medi ambient i que és qui aprova els objectius ambientals i assigna els recursos necessaris per assolir-los. El Comitè de Medi Ambient dirigeix la implantació del Sistema de Gestió Ambiental (SGA) amb el suport del responsable de medi ambient.



Mediterrànea, que desenvolupa l'activitat d'oci, disposa d'un sistema de gestió mediambiental integrat que té la certificació ISO 14001:2015 i, a més a més, la certificació internacional «Audubon International Gold Signature Sanctuary», que posa una atenció especial en el disseny ecològic, la restauració de l'hàbitat i el desenvolupament sostenible. Aquesta certificació reconeix el compromís de la Societat amb una gestió responsable de l'aigua, un sistema de gestió de residus d'avantguarda i la protecció d'elements d'interès geològic, hidrològic i de la fauna relacionats amb l'explotació dels camps de golf que gestiona. Així mateix, derivat d'un enfocament únic per integrar l'acció humana i els paisatges naturals, ha obtingut el prestigiós Certificat GEO de sostenibilitat als camps de golf de LUMINE Golf Club.

Grup InmoCaixa, que desenvolupa l'activitat immobiliària del Grup, fa promocions d'obra nova que compleixen amb els estàndards d'eficiència energètica més exigents (superen els estàndards legals). Així mateix, contínuament es fan comparatives i estudis exhaustius amb l'objectiu d'assegurar l'ús de materials i d'instal·lacions amb criteris de sostenibilitat, aspectes que es traslladen durant tota la cadena de valor i, en particular, als proveïdors de construcció.

Per tot plegat, el Grup Critería està sensibilitzat amb el medi ambient i desenvolupa la seva activitat tenint en compte la protecció de l'entorn i procurant aconseguir la màxima eficiència en l'ús dels recursos que necessita.

3.2 Principals riscos mediambientals

Criteria no identifica cap risc mediambiental en el marc de gestió de riscos. Tanmateix, però, és conscient que la seva activitat té certs impactes mediambientals i intenta, en la mesura del possible, minimitzar-los.

A continuació es detallen els principals impactes mediambientals identificats:

- **Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per consums energètics produïts per desplaçaments** (cotxe, tren i avió), que és aplicable a totes les activitats.
- **Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per consums elèctrics dels centres de treball** de l'activitat d'oci. Cal destacar que l'activitat de gestió de participacions i gestió immobiliària no presenta aquest risc, ja que el 100% de l'electricitat consumida prové de fonts renovables.
- **Generació de residus**, principalment sòlid urbà, residus derivats de la construcció (runa, maons i fusta), cartró, paper i residus orgànics.
- **Desenvolupament d'activitats en àrees que inclouen un espai natural protegit**. En concret, l'activitat d'oci es desenvolupa en una àrea que inclou un espai d'interès natural de 16,9 hectàrees (vegeu l'apartat 3.3.5 Protecció de la biodiversitat).

Taula 1: Principals impactes mediambientals per activitats

<i>Principals impactes mediambientals</i>	Activitats		
	Gestió de participacions	Immobiliària	Oci
Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per consums energètics per desplaçaments	X	X	X
Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per consums elèctrics dels centres de treball	Energia 100% renovable	Energia 100% renovable	X
Generació de residus	-	X	X
Desenvolupament d'activitats en àrees que inclouen un espai natural protegit	-	-	X

Al tancament de l'exercici 2020, el Grup no té despeses, denúncies, multes, actius, provisions ni contingències de caràcter mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el seu patrimoni, la situació financera i els resultats.

3.3 Gestió i compliment ambiental

El canvi climàtic és un dels grans desafiaments que afronta la societat i així ho han reconegut una gran majoria de nacions que van signar l'Acord de París, l'objectiu del qual és evitar que l'increment de la temperatura mitjana global del planeta superi els 2 °C respecte dels nivells preindustrials i pretén promoure esforços addicionals que facin possible que l'escalfament global mitjà no superi els 1,5 °C.

Per tal d'aconseguir aquest objectiu és necessari un canvi accelerat del model de desenvolupament en les pròximes dècades. Per això, el Grup Criteria, des de les diverses activitats que fa i a partir de les polítiques i els procediments mediambientals implantats a les diverses societats, pretén reduir les emissions de CO₂, tant directes com indirectes.

3.3.1 Consum energètic i mesures per a l'eficiència

L'energia que consumeixen les companyies del Grup depèn del tipus d'activitat que fan, però les fonts principals són l'elèctrica i el gas natural.

A continuació es presenten els principals recursos energètics que ha utilitzat l'organització durant el 2020 i la comparativa amb el 2019 per fer les diverses activitats que duu a terme.

Taula 2: Consum directe per origen d'energia i per activitat dels exercicis 2020 i 2019

a) Exercici 2020

KWh	Activitats			TOTAL	Variació Total 2020-2019
	Gestió de participacions	Immobiliària	Oci		
Electricitat (100% renovable)	666.582	251.954	-	918.536	-7%
Resta electricitat	-	-	2.508.600	2.508.600	-15%
Gas Natural	-	-	345.101	345.101	-42%
Benzina ¹	-	-	204.810	204.810	16%
Gasoil ¹	-	-	542.463	542.463	34%
Total	666.582	251.954	3.600.974	4.519.510	-12%
% s/el total	15%	6%	80%	100%	NA
m ² explotació	3.859	1.694	1.090.600	1.096.153	0%
Factor d'intensitat (KWh/m²)	172,8	148,7	3,3	4,1	-13%

¹ El consum de benzina i de gasoil ha estat, respectivament, de 21.992 litres, que s'han convertit a KWh amb el factor de conversió 9,3129, i de 51.000 litres, que s'han convertit a KWh amb el factor de conversió 10,637. Font dels factors de conversió: US Energy Information Administration (EIA).

b) Exercici 2019

KWh	Activitats			TOTAL
	Gestió de participacions	Immobil·lària	Oci	
Electricitat (origen 100% renovable)	719.007	270.760	-	989.767
Resta electricitat	-	75.288	2.876.196	2.951.484
Gas Natural	-	-	590.771	590.771
Benzina ²	-	-	176.983	176.983
Gasoil ²	-	-	404.188	404.188
Total	719.007	346.048	4.048.138	5.113.193
% s/el total	14%	7%	79%	100%
m ² explotació	3.859	1.852	1.090.600	1.096.311
Factor d'intensitat (KWh/m²)	186,3	186,8	3,8	4,7

² El consum de benzina i de gasoil va ser, respectivament, de 19.004 litres, que s'han convertit a KWh amb el factor de conversió 9,313, i de 38.000 litres, que s'han convertit a KWh amb el factor de conversió 10,637. Font dels factors de conversió: US Energy Information Administration (EIA). Els factors de conversió emprats són els mateixos que es van fer servir per a l'exercici 2020 per tal de facilitar-ne la comparabilitat.

En termes absoluts, el consum directe d'energia durant l'exercici 2020 ha disminuït un 12%. En aquest sentit, cal destacar que les variacions experimentades en el consum energètic de l'exercici 2020 respecte del 2019 són, bàsicament, fruit de l'impacte de les restriccions imposades per pal·liar els efectes de la pandèmia.

Els consums elèctrics d'origen renovable han baixat un 7% i corresponen als centres de treball de Criteria, Caixa Capital Risc i Grup InmoCriteria.

Tanmateix, atès el fort impacte de la pandèmia en l'activitat d'oci, s'observa una davallada del 42% en el consum energètic, la font d'origen del qual és el gas natural i que està relacionada en gran mesura amb la part de restauració.

D'altra banda, el consum de benzina i de gasoil s'ha incrementat degut, sobretot, als treballs que s'han fet als camps de golf —aprofitant que hi ha menys activitat— per tal de millorar-ne la jugabilitat.

En el marc del compromís per aconseguir més eficiència energètica i, com a conseqüència, prevenir, reduir o reparar les emissions de carboni que afecten el medi ambient, el Grup Criteria promou accions enfocades a l'estalvi energètic que varien segons l'activitat econòmica de cada empresa.

Activitat de gestió de participades i activitat immobiliària

Tot el consum elèctric directe de l'activitat de gestió de participacions i immobiliària (a les seves oficines) és d'origen 100% renovable. A més a més, aquest consum s'intenta fer de manera eficient. Algunes de les mesures adoptades per fomentar un consum eficient són:

- Il·luminació LED a la majoria de les dependències.
- Promoció de pautes de treball, com ara el desenvolupament d'activitats amb llum natural, sempre que sigui possible, i el manteniment de la climatització en valors raonables.
- Compra selectiva d'equips informàtics que compleixen amb estàndards elevats en l'àmbit d'eficiència energètica. En concret, el 2020 s'ha renovat el parc complet d'equips informàtics per equips nous energèticament més eficients que no pas els equips substituïts.
- Accions de formació mediambiental per sensibilitzar els empleats en aquests temes, tant en l'àmbit professional com en el domèstic.
- Apagada automàtica dels llums de l'oficina a les 21 hores i apagada durant tot el cap de setmana.
- Adhesió a la iniciativa mundial «Earth Hour», que promou la World Wildlife Foundation, a partir de la qual les organitzacions adherides mantenen els llums apagats durant una hora de manera simultània a tot el món.

Activitat Oci

Mediterrànea implementa tota una sèrie de mesures enfocades a l'eficiència energètica amb l'objectiu de reduir el consum energètica i alhora les emissions de carboni, tant directes com indirectes. Algunes de les mesures adoptades per fomentar un consum eficient són:

- Revisió periòdica de la xarxa elèctrica i actuacions concretes, entre les quals hi ha la renovació d'equips, per millorar l'eficiència energètica.
- Regulació de les temperatures màximes i mínimes dels edificis.

3.3.2 Consum d'aigua

Dins del Grup Criteria, la major part de consum directe d'aigua (el 99,0%) es fa en l'activitat d'oci, per la qual cosa aquest apartat se centra principalment en aquesta activitat.

L'1,0% restant correspon al consum d'aigua a les oficines i als centres de treball de l'activitat de gestió de participades i de l'activitat immobiliària, que inclou la gestió de la promoció de nous actius immobiliaris i dels lloguers.

L'ús d'aigua de l'activitat d'oci es destina principalment a aigua regenerada, aigua per a bany i consum humà. Les aigües de consum humà són per a la zona de dutxes, cases club, restaurants i bars.

L'aigua de bany prové de la xarxa de distribució d'aigua, però només es fa servir per a ús recreatiu a les piscines. Els camps de golf, els vials d'accés a les cases del club i els jardins de les instal·lacions del Beach Club és reguen amb aigua regenerada provinent de depuradores. En concret, pel que fa als camps de golf, l'aigua regenerada passa per un procés d'osmotització i barreja per adquirir les condicions de qualitat requerides.

El 2020, el consum total d'aigua ha estat d'1.379.863 m³ (1.563.893m³ el 2019), un 12% menys. Malgrat que l'activitat registrada ha estat inferior degut a la pandèmia, els camps de golf han continuat amb el seu règim de reg habitual.

Taula 3: Consum d'aigua per activitat dels exercicis 2020 i 2019

a) Exercici 2020

<i>m³</i>	Activitats			TOTAL	Variació Total 2020-2019
	Gestió de participacions	Immobil·liària	Oci		
Aigua no regenerada	3.280	1.233	9.217	13.730	-28%
Aigua regenerada	-	-	1.366.011	1.366.011	-12%
Total	3.280	1.233	1.375.228	1.379.741	-12%
% s/el total	0,2%	0,1%	99,6%	100%	NA
m ² explotació	3.859	1.694	1.090.600	1.096.153	0%
Factor d'intensitat m³/m²	0,8	0,7	1,3	1,3	-12%

b) Exercici 2019

<i>m³</i>	Activitats			TOTAL
	Gestió de participacions	Immobil·liària	Oci	
Aigua no regenerada	3.191	1.483	14.498	19.171
Aigua regenerada	-	-	1.544.722	1.544.722
Total	3.191	1.483	1.559.220	1.563.893
% s/el total	0,2%	0,1%	99,7 %	100%
m ² explotació	3.859	1.852	1.090.600	1.096.311
Factor d'intensitat m³/m²	0,8	0,8	1,4	1,4

3.3.3 Economia circular, prevenció i gestió de residus

Les societats del Grup intenten fer un ús responsable dels diversos recursos intentant minimitzar la generació dels residus i, en la mesura del possible, optar per un tractament que prioritzi el reciclatge o la reutilització.

Els residus generats són de tipologia diversa i depenen de l'activitat que s'ha dut a terme.

La reducció dels residus de l'exercici 2020 respecte dels generats el 2019 és fruit de l'impacte de les mesures de teletreball adoptades per pal·liar els efectes de la pandèmia.

Residus no perillosos

Activitat de gestió de participades

El principal residu no perillós de l'exercici 2020 és el cartró, amb 990 kg (11.169 kg el 2019), seguit del plàstic, amb 215 kg (377 kg el 2019); ambdós es reciclen. Quant al plàstic, cal destacar que arran de la COVID-19, i per motius higiènics, les mesures implantades el 2019 per eliminar la utilització d'ampolles d'aigua amb envàs de plàstic s'han suspès temporalment.

Activitat immobiliària

En l'exercici 2020, l'**activitat immobiliària** ha acabat un total de quatre promocions, amb la terra com a principal residu generat (**18.703 m³**).

Pel que fa a la generació de residus el 2020 de part de l'activitat d'oficina, el cartró puja a 3.670 kg (6.929 kg el 2019), seguit del plàstic, amb 77 kg (106 kg el 2019); ambdós es reciclen.

Activitat d'oci

El principal residu de l'activitat d'oci el 2020 ha estat el sòlid urbà amb 22.203 kg (-61% respecte del 2019). Es tracta en un abocador en què, en la mesura del possible, s'intenta extreure'n els metalls i els plàstics. Tot seguit hi ha el cartró, que puja a 5.657 kg (-60% respecte del 2019) i els residus orgànics, que pugen a 5.157 kg (44% del total de cartró del Grup). Ambdós residus es reciclen.

Quant a la partida d'altres residus, cal destacar que —aprofitant la baixa afluència de visites— s'han fet millores i reformes en camins per a vianants i camins de *buggies*, la qual cosa ha suposat una generació de residus fora del que és habitual.

Taula 4: Residus no perillosos per activitat
a) Exercici 2020

Residus (kg)	Tipologia de tractament	Gestió de participacions	Immobil·lària	Oci	TOTAL	Variació Total 2020-2019
Residu Sòlid urbà	Abocador			22.203	22.203	-61%
Residu Cartró	Reciclatge	990	3.670	5.657	10.317	-68%
Residu Orgànic	Reciclatge			5.157	5.157	-67%
Vidre	Reciclatge			2.000	2.000	-76%
Residus Plàstic	Reciclatge	215	77	2.718	3.009	-33%
Altres residus	Reciclatge	4.124	1.439	34.477	40.040	93%

b) Exercici 2019

Residus (kg)	Tipologia de tractament	Gestió de participacions	Immobil·lària	Oci	TOTAL
Residu Sòlid urbà	Abocador			56.445	56.445
Residu Cartró	Reciclatge	11.169	6.929	14.244	32.342
Residu Orgànic	Reciclatge			15.540	15.540
Vidre	Reciclatge			8.260	8.260
Residus Plàstic	Reciclatge	377	106	3.981	4.464
Altres residus	Reciclatge	8.321	3.477	8.940	20.738

Taula 5: Tipologia de residus material de construcció per promoció finalitzada

Nota metodològica: atesa la diversitat de les promocions fetes, i també dels terrenys en què es construeix, s'ha descartat el factor d'intensitat m³ de residus per m² construïts en considerar-se que aquest no és comparable. Així mateix, no es mostra un càlcul de les variacions pel mateix motiu.

a) Exercici 2020

Residus generats en l'entrega de quatre promocions	m ³
Terra	18.703
Barreges de formigó i maons	5.668
Runa i Residus barrejats Const.	2.381
Total	26.752

b) Exercici 2019

Residus generats en l'entrega de dues promocions	m ³
Terra	34.790
Barreges de formigó i maons	3.554
Runa i Residus barrejats Const.	1.359
Total	39.703

Consum de paper

L'**activitat de gestió de participacions**, en l'exercici 2020, ha fet un consum de paper blanquejat de 875 kg (2.857 kg el 2019).

L'**activitat immobiliària**, en l'exercici 2020, ha aconseguit que el 100% del consum del paper sigui reciclat i s'ha situat en 1.018 kg (1.400 kg de paper reciclat i 1.150 kg de paper blanquejat el 2019). Addicionalment, s'han impulsat les mesures següents per a la reducció del consum de paper:

Iniciativa	Estalvi
Substitució de les publicacions diàries en suport físic (<i>Expansión, La Vanguardia, etc.</i>) per subscripcions electròniques	69% de les subscripcions són electròniques el 2020 (55% el 2019).

L'**activitat d'oci**, per la seva naturalesa, és la que menys consum en fa. En concret, en l'exercici 2020, ha consumit 380 kg de paper blanquejat (723 kg el 2019).

Taula 6: Consum de paper per tipus i activitat
a) Exercici 2020

Residus (kg)	Gestió de participacions	Immobil·lària	Oci	TOTAL	Variació Total 2020-2019
Consum de paper blanquejat	875	0	380	1.255	-73%
Consum de paper reciclat marró	0	1.018	0	1.018	-28%

b) Exercici 2019

Residus (kg)	Gestió de participacions	Immobiliària	Oci	TOTAL
Consum de paper blanquejat	2.857	1.150	723	4.730
Consum de paper reciclat marró	10	1.400	0	1.410

Residus perillosos

Pel que fa als residus perillosos, tot seguit se n'indica el detall i també el tractament que s'hi ha aplicat i l'activitat que els genera. Com es pot comprovar, atesa la naturalesa de les activitats que fa el Grup, aquests no són materials respecte de la resta de residus.

Taula 7: Residus perillosos i tractament per activitat
a) Exercici 2020

Residus (kg)	Tipologia de tractament	Gestió de participacions	Immobiliària	Oci	TOTAL	Variació Total 2020-2019
Residus Tòner	Reciclatge	37	17	4	58	-61%
Residus Fluorescents/LED	Reciclatge	0	0	0	0	-100%
Residus aparells electrònics	Reciclatge	0	0	0	0	-100%
Residus Piles	Reciclatge	33	11	0	44	N.A.

b) Exercici 2019

Residus (kg)	Tipologia de tractament	Gestió de participacions	Immobiliària	Oci	TOTAL
Residus Tòner	Reciclatge	85	65	-	150
Residus Fluorescents/LED	Reciclatge	32	0	-	32
Residus aparells electrònics	Reciclatge	0	389	-	389

3.3.4 Petjada del carboni

A continuació es presenten la petjada del carboni generada per l'activitat directa del Grup durant el 2020 i la comparativa amb el 2019.

Les reduccions en les emissions de CO₂ de l'exercici 2020 respecte de les del 2019 són fruit de l'impacte de les restriccions imposades a la mobilitat de les persones, l'impacte d'aquestes sobre l'activitat econòmica i també de les mesures adoptades pel Grup per pal·liar els efectes de la pandèmia. Aquestes mesures han restringit de manera molt significativa tant l'activitat d'oci, que és l'activitat més intensiva pel que fa a necessitats energètiques, com la realització de viatges en tren o avió (emissions d'abast 3).

Taula 8: Càlcul de la petjada del carboni

Nota Metodològica:

Activitat de gestió de participades i immobiliària: les emissions d'abast 1 són inexistents perquè no disposen d'una flota pròpia de vehicles ni d'equips de generació elèctrica o tèrmica. Per a les emissions d'abast 2 s'ha considerat el consum elèctric que no provingui d'origen 100% renovable i per a les emissions d'abast 3 s'ha contemplat el consum de paper blanc i reciclat, els viatges en tren i avió, el consum d'aigua i el quilometratge dels vehicles en rènting. Per a la conversió a tones de CO₂ de les activitats de gestió de participades i immobiliària s'ha utilitzat la calculadora del Govern d'Aragó (<http://calcarbono.servicios4.aragon.es/>).

Activitat d'oci: contempla, per a les emissions d'abast 1, el consum directe de combustibles fòssils (gasoil, gasolina i gas natural); per a les emissions d'abast 2, el consum elèctric que no provingui d'origen 100% renovable, i, per a les d'abast 3, les emissions indirectes dels residus generats pel Golf i el Beach Club i el consum d'aigua no regenerada. Els factors emprats per a la conversió a tones de CO₂ els ha facilitat un expert independent i estan alineats amb els que va publicar l'Oficina Catalana del Canvi Climàtic, excepte per al consum d'aigua no regenerada, en què s'ha fet servir el mateix factor de conversió que el de les activitats de gestió de participades i immobiliària.

a) Exercici 2020

En tones de CO₂

Activitat	Emissions Abast 1 (tCO ₂ eq)	Emissions Abast 2 (tCO ₂ eq)	Emissions Abast 3 (tCO ₂ eq)	TOTAL	Variació Total 2020-2019
Gestió de participades	-	-	43,5	43,5	-60,2%
Immobil·liària	-	0,0	23,6	23,6	-68,2%
Oci	235,7	604,6	139,7	980,0	-33,2%
Total	235,7	604,6	206,9	1.047,1	-36,6%
Variació Total 2020-2019	-8,7%	-36,5%	-53,0%	-36,6%	

b) Exercici 2019
En tones de CO₂

Activitat	Emissions abast 1 (tCO ₂ eq)	Emissions abast 2 (tCO ₂ eq)	Emissions abast 3 (tCO ₂ eq)	TOTAL
Gestió de participades	-	-	109,4	109,4
Immobilària	-	29,0	45,3	74,2
Oci	258,0	923,3	285,5	1.466,8
Total	258,0	952,2	440,2	1.650,5

Nota: el 2020 s'ha ampliat el perímetre de consums de l'activitat oci a la totalitat de consums que fa, mentre que el 2019 tan sols contemplava el Golf i el Beach Club (les activitats productives) i no contemplava l'abast 3 de l'aigua no regenerada. Així mateix, s'ha detectat i s'ha corregit un error d'un factor de conversió del consum de gas natural que afecta les emissions d'abast 1 i que és el que explica el canvi en aquest valor fins a les 258 tones (des de les 1.423 tones reportades l'exercici 2019).

Activitat de gestió de participades

Com s'ha pogut observar en l'apartat 3.3.1 Consum Energètic, el consum energètic de l'activitat de gestió de participades és d'origen elèctric i prové de fonts 100% renovables. Per tant, tal com reflecteix el càlcul de la petjada del carboni mostrat, les emissions generades deriven, principalment, dels desplaçaments fets en tren, cotxe i avió, i en menor mesura, pel consum de paper i d'aigua.

Les mesures implantades per minimitzar l'impacte en una situació de normalitat, i sense perjudici de les mesures excepcionals adoptades per mitigar els efectes de la COVID-19, són:

- Foment de la utilització del transport col·lectiu per part dels empleats en possibilitar-los la contractació del Tiquet Transport.
- Sales equipades amb sistemes d'àudio i videoconferència per facilitar reunions a distància i minimitzar desplaçaments.
- Priorització de l'ús del tren respecte de l'avió, en la mesura del possible.
- Substitució de les torres de refrigeració per aerorefrigeradors adiabàtics per mitigar els possibles riscos contaminants i reduir el possible impacte climàtic de gasos amb efecte d'hivernacle.
- Sistema de gestió de residus madur, tal com indica la certificació ISO 14001:2015 (obtinguda des del 2011).

Activitat Immobiliària

El consum energètic de l'activitat immobiliària és d'origen elèctric i prové de fonts 100% renovables. Per tant, tal com reflecteix el càlcul de la petjada del carboni mostrat, les emissions generades deriven, principalment, dels desplaçaments fets en tren, cotxe i avió i, en menor mesura, del consum de paper i d'aigua.

Adicionalment a les mesures implantades en l'activitat de gestió de participades, l'activitat immobiliària promou edificis d'obra nova amb qualificacions d'eficiència energètica elevades amb la utilització de materials d'avantguarda.

Activitat Oci

Tal com s'ha comentat i s'ha detallat en el punt 2.3.1 Consumo energètic, Mediterrànea pretén ser el més eficient energèticament possible per reduir les emissions de carboni, tant directes com indirectes.

3.3.5 Protecció de la biodiversitat

El Grup Criteria desenvolupa part de la seva activitat relativa al negoci d'oci en una àrea que inclou un espai d'interès natural de 16,9 hectàrees. Amb l'objectiu d'assegurar que la intervenció humana en aquest espai d'interès natural sigui mínima i permetre assolir un nivell d'autogestió i d'autoregulació suficient, el 2016 es va redactar un pla de gestió amb els objectius següents:

- Establir les directrius necessàries per garantir els objectius de protecció definits per a aquest espai, les espècies vegetals i els animals que hi viuen, els diversos ecosistemes, els recursos naturals i el paisatge.
- Definir una regulació d'usos que permeti preservar l'espai de qualsevol activitat susceptible de perjudicar-ne els principals valors naturals i, alhora, fer-ne un ús públic compatible.
- Descriure i valorar les actuacions necessàries per garantir el funcionament correcte de l'espai i també els seus sistemes de control de l'evolució.
- Concretar un Pla d'inversió i de finançament per assolir els objectius del Pla de Gestió, a més d'un calendari d'execució de les diverses accions. En aquest sentit, el Pla d'Acció concretat el 2016 ja està executat i, en l'actualitat, la Societat marca accions de manteniment i petites inversions regulars i periòdiques per complir amb les línies generals marcades pel Conveni.
- Establir les competències i les responsabilitats de cadascuna de les parts implicades.

4 Informació sobre qüestions socials i relatives al personal

4.1 Polítiques i procediments de les companyies del Grup

Les societats integrants del Grup Criteria tenen definit i desplegat un model de gestió de les persones integrador que fomenta el desenvolupament de les capacitats professionals i promou la satisfacció dels empleats.

Tal com està recollit en la **política de recursos humans** de Criteria Caixa, SAU, i de les principals societats dependents del Grup, els principis de gestió i de lideratge del Grup descriuen l'estil de direcció i la seva cultura, en particular pel que fa a les relacions humanes. En aquest sentit, el Grup Criteria considera les persones que hi treballen com el seu actiu més valuós i per això proporciona els mitjans adequats per al desenvolupament de les competències i els coneixements professionals, i també les aptituds necessàries per respondre a les necessitats dels negocis de la Societat, gestionar eficaçment els reptes que demani cada lloc de treball i proporcionar més satisfacció a cada empleat a l'hora de desenvolupar la seva feina.

Aquesta política estableix com a principis la promoció del respecte i la confiança en les relacions laborals, la igualtat d'oportunitats, l'establiment d'una comunicació oberta, la promoció de la proactivitat i l'excel·lència en el lloc de treball.

De manera complementària, la **política de relacions laborals, igualtat i conciliació**, juntament amb la **política de diversitat i inclusió** i la **política de prevenció d'assetjament**, amplien i detallen els compromisos i els procediments de l'organització, entre els quals destaquen:

- **Desenvolupament professional:** fomentar el manteniment de llocs de treball estables i de qualitat, amb continguts ocupacionals que garanteixin una millora contínua de les aptituds i les competències dels professionals.
- **Igualtat d'oportunitats:** promoure la igualtat efectiva entre dones i homes dins del Grup pel que fa a l'accés al treball, la formació, la promoció professional i les condicions salarials i de treball, i fomentar la diversitat de gènere com a manifestació de la realitat social i cultural.
- **Diversitat i inclusió laboral:** rebuig i prohibició de qualsevol mena de discriminació, assetjament o tracte inapropiat per raó de gènere, raça, color, nacionalitat, credo, religió, opinió política, filiació, edat, orientació sexual, estat, incapacitat, minusvalidesa i altres situacions protegides pel dret, tant respecte als empleats, directius i administradors com als clients i proveïdors, així com als clients i proveïdors potencials. A més, les societats del Grup tenen un protocol per a la prevenció de l'assetjament sexual i també d'altres conductes discriminatòries.
- **Conciliació:** aconseguir un entorn favorable que faciliti la conciliació de la vida personal i laboral dels professionals. Per a això s'han implantat mesures de conciliació que afavoreixen el respecte de la vida personal i familiar, com ara:
 - Horaris flexibles: segons les funcions de l'empleat, un pla que permet als empleats establir una jornada laboral, dins d'un horari coincident, flexibilitzant tant l'hora de l'entrada com la de sortida.
 - Permisos retribuïts i no retribuïts: s'amplien alguns dels permisos per atendre les necessitats personals que es presentin durant la jornada laboral.

Pel que fa a la prevenció de riscos laborals, tal com queda reflectit en la Política de Prevenció de Riscos Laborals de Criteria de Caixa Capital Risc i del Grup InmoCaixa, un dels objectius principals és la millora contínua de les condicions laborals per tal d'eleva a màxims els nivells de seguretat, salut i benestar de tot el personal que treballa a l'Organització.¹

Durant l'exercici 2020 s'han creat i implementat protocols específics i s'han aplicat mesures extraordinàries per a la prevenció, la detecció i el control de contagis per SARS-CoV-2, prioritant en tot moment la seguretat i la salut de tots els empleats seguint les recomanacions de les autoritats sanitàries.

En l'apartat 4.5.2 es proporcionen detalls sobre els protocols i les accions que s'ha adoptat per afrontar la COVID-19.

4.2 Riscos identificats

Els riscos principals identificats amb relació a les persones treballadores se centren en la protecció de la seguretat i la salut. Amb l'objectiu de gestionar i implantar mesures de control relatives a la prevenció de riscos laborals, les societats del Grup tenen un servei aliè de prevenció.

A continuació es detallen els riscos principals per activitat i també les accions que es fan per mitigar-los:

	Activitats			Mitigació
	Gestió de participacions	Inmobiliària	Oci	
Risc ergonòmic	✓	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Formació en ergonomia ▪ Cadires ergonòmiques ▪ Classes setmanals d'estiraments⁽¹⁾
Risc d'absència de competències professionals i coneixements	✓	✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Implementació de programes de formació específics a partir de les necessitats detectades
Risc de prestació de serveis		✓	✓	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aplicació de protocols ▪ Formació específica ▪ Inversió en maquinària amb estàndards de seguretat alts

(1) Només Criteria Caixa, SAU i Caixa Capital Risc, SGELC, SA. Temporalment suspeses arran de la COVID-19.

A aquests riscos, i després de la crisi sanitària sobrevinguda arran de la COVID-19, cal sumar-hi el risc de contagi de la malaltia. En aquest sentit, en l'apartat [4.5.2 Protocols i mesures després de la COVID-19](#) s'expliquen totes les accions per mitigar aquest risc.

El Grup monitora els indicadors de seguretat i de salut regularment. Per a més detall, reviseu l'apartat [4.3 Gestió i acompliment social](#).

¹ Criteria ha disposat de la certificació OHSAS 18001:2007 fins al mes de maig de 2020. Aquesta certificació ha estat discontinuada i substituïda per la ISO 45.001. En aquest sentit, Criteria encara no té aquesta nova certificació i està fent un estudi para poder certificar-se en el futur.

4.3 Gestió i acompliment social

En els apartats següents s'informa del conjunt d'indicadors clau monitorats en l'àmbit d'informació sobre qüestions socials i de personal.

4.3.1 Ocupació

En aquest apartat, el Grup Criteria aporta informació sobre indicadors relacionats amb la composició del seu equip de persones i les tipologies de contracte que hi ha, i també dels indicadors d'igualtat i de no discriminació.

Preferència per la contractació indefinida de dones i homes a temps complet

Per al Grup Criteria és primordial mantenir una plantilla diversa i oferir estabilitat i seguretat laborals. En aquest sentit, al tancament de l'exercici 2020, el 89% (87% el 2019) de la plantilla del Grup té un contracte indefinit i no hi ha diferències significatives entre homes i dones.

Tots els empleats tenen el lloc de treball a l'Estat espanyol, llevat de dos treballadors, amb contractes indefinits, que desenvolupen la seva tasca a Mèxic i a Hong Kong, respectivament.

Taula 9: Empleats per modalitats de contracte de treball, tipus de jornada i sexe

a) Tancament de l'exercici 2020

Tipus de contracte	Homes	Dones	Total	Variació 2020 - 2019
Indefinit	152	142	294	8,5%
<i>Completa</i>	148	138	286	11,3%
<i>Parcial</i>	4	4	8	-42,9%
Temporal	20	16	36	-14,3%
<i>Completa</i>	19	15	34	-15,0%
<i>Parcial</i>	1	1	2	0,0%
TOTAL	172	158	330	5,4%
% sobre el total	52%	48%	100%	

b) Tancament de l'exercici 2019

Tipus de contracte	Homes	Dones	Total
Indefinit	136	135	271
<i>Completa</i>	133	124	257
<i>Parcial</i>	3	11	14
Temporal	22	20	42
<i>Completa</i>	20	20	40
<i>Parcial</i>	2	0	2
TOTAL	158	155	313
% sobre el total	50%	50%	100%

c) Mitjana² de l'exercici 2020

Tipus de contracte	Homes	Dones	Total	Variació 2020 - 2019
Indefinit	148	138	286	0,7%
<i>Completa</i>	143	135	278	4,1%
<i>Parcial</i>	5	3	8	-52,9%
Temporal	21	15	36	-25,0%
<i>Completa</i>	20	14	34	-19,0%
<i>Parcial</i>	1	1	2	-66,7%
TOTAL	169	153	322	-3,0%
% sobre el total	52%	48%	100%	

d) Mitjana de l'exercici 2019

Tipus de contracte	Homes	Dones	Total
Indefinit	144	140	284
<i>Completa</i>	140	127	267
<i>Parcial</i>	4	13	17
Temporal	26	22	48
<i>Completa</i>	22	20	42
<i>Parcial</i>	4	2	6
TOTAL	170	162	332
% sobre el total	51%	49%	100%

² Mitjana calculada a partir de les hores efectives del contracte en el període reportat sobre les que tindria aquest contracte en un període anual, o en cas de ser temporal i amb una durada inferior a l'any fins a la seva finalització.

Taula 10: Empleats per modalitats de contracte de treball, tipus de jornada i edat

En termes absoluts, la temporalitat es concentra en els empleats amb una edat d'entre 30 i menys de 45 anys (19 empleats al tancament de l'exercici; un 10% dels empleats en aquesta franja d'edat). Tanmateix, en termes relatius, la temporalitat està concentrada en els empleats menors de 30 anys, que representen un 23% de les feines en aquesta franja d'edat al tancament de l'exercici 2020 (42% el 2019). No s'observen canvis significatius quan s'analitza la plantilla mitjana.

a) Tancament de l'exercici 2020

Tipus de contracte	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Indefinit	17	162	96	19	294
<i>Completa</i>	17	158	92	19	286
<i>Parcial</i>	0	4	4	0	8
Temporal	5	19	10	2	36
<i>Completa</i>	5	19	8	2	34
<i>Parcial</i>	0	0	2	0	2
TOTAL	22	181	106	21	330

b) Tancament de l'exercici 2019

Tipus de contracte	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Indefinit	15	162	78	16	271
<i>Completa</i>	15	153	73	16	257
<i>Parcial</i>	0	9	5	0	14
Temporal	11	18	11	2	42
<i>Completa</i>	9	18	11	2	40
<i>Parcial</i>	2	0	0	0	2
TOTAL	26	180	89	18	313

c) Mitjana de l'exercici 2020

Tipus de contracte	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Indefinit	15	155	97	19	286
<i>Completa</i>	15	152	92	19	278
<i>Parcial</i>	0	3	5	0	8
Temporal	8	19	8	2	37
<i>Completa</i>	7	19	7	2	35
<i>Parcial</i>	1	0	1	0	2
TOTAL	23	174	105	21	323

d) Mitjana de l'exercici 2019

Tipus de contracte	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Indefinit	17	172	79	16	284
<i>Completa</i>	16	161	74	16	267
<i>Parcial</i>	1	11	5	0	17
Temporal	20	18	8	2	48
<i>Completa</i>	16	17	7	2	42
<i>Parcial</i>	4	1	1	0	6
TOTAL	37	190	87	18	332

Taula 11: Empleats per modalitats de contracte de treball, tipus de jornada i classificació professional

Si observem els tipus de contracte per categoria professional, podem concloure que la categoria de tècnic qualificat és la que té més contractació indefinida, amb 143 empleats al tancament de l'exercici 2020 (127 el 2019), fet que representa el 43% del total d'empleats (41% el 2019).

Per contra, la categoria d'administratiu concentra la temporalitat, amb 22 empleats al tancament de l'exercici 2020 (30 el 2019), que representen un 7% del total d'empleats (10% el 2019). Cal remarcar que 18 d'aquests empleats provenen de l'activitat d'oci i 3, de l'activitat immobiliària. En aquest sentit, ambdues activitats són les que tenen més estacionalitat i necessiten contractes temporals puntualment. Es demostra perquè concentren el 94% del total de treballs temporals al tancament de l'exercici 2020 (15 treballs temporals el Grup InmoCaixa i 19, Mediterránea) respecte del 95% de l'exercici anterior (12 treballs temporals el Grup InmoCaixa i 28, Mediterránea).

a) Tancament de l'exercici 2020

Tipus de contracte	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Indefinit	24	22	143	25	80	294
<i>Completa</i>	24	22	143	25	72	286
<i>Parcial</i>	0	0	0	0	8	8
Temporal	0	1	11	2	22	36
<i>Completa</i>	0	1	11	2	20	34
<i>Parcial</i>	0	0	0	0	2	2
TOTAL	24	23	154	27	102	330

b) Tancament de l'exercici 2019

Tipus de contracte	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Indefinit	18	30	127	22	74	271
<i>Completa</i>	18	30	121	21	67	257
<i>Parcial</i>	0	0	6	1	7	14
Temporal	1	0	11	0	30	42
<i>Completa</i>	1	0	11	0	28	40
<i>Parcial</i>	0	0	0	0	2	2
TOTAL	19	30	138	22	104	313

c) Mitjana de l'exercici 2020

Tipus de contracte	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Indefinit	23	25	137	25	76	286
<i>Completa</i>	23	25	137	25	68	278
<i>Parcial</i>	0	0	0	0	8	8
Temporal	0	0	9	1	27	37
<i>Completa</i>	0	0	9	1	25	35
<i>Parcial</i>	0	0	0	0	2	2
TOTAL	23	25	146	26	103	323

d) Mitjana de l'exercici 2019

Tipus de contracte	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Indefinit	18	30	132	23	81	284
<i>Completa</i>	18	30	126	22	71	267
<i>Parcial</i>	0	0	6	1	10	17
Temporal	1	0	7	0	40	48
<i>Completa</i>	1	0	7	0	34	42
<i>Parcial</i>	0	0	0	0	6	6
TOTAL	19	30	139	23	121	332

Taula 12: Distribució dels empleats al tancament de l'exercici per edat i sexe

Respecte de la distribució per edat i sexe de la plantilla al tancament de l'exercici 2020, no s'observen diferències significatives ni tampoc respecte de l'exercici 2019.

a) Exercici 2020

Sexe	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Home	3%	31%	14%	4%	52%
Dona	3%	24%	19%	2%	48%
Total	6%	55%	33%	6%	100%

b) Exercici 2019

Sexe	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Home	4%	31%	12%	3%	50%
Dona	4%	26%	17%	3%	50%
Total	8%	58%	28%	6%	100%

Taula 13: Distribució dels empleats al tancament de l'exercici per sexe i categoria professional

Tampoc hi ha diferències gaire significatives en la distribució per categoria professional i sexe.

a) Exercici 2020

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	5%	3%	25%	4%	15%	52%
Dona	2%	4%	22%	4%	16%	48%
Total	7%	7%	47%	8%	31%	100%

b) Exercici 2019

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	4%	6%	22%	3%	16%	50%
Dona	2%	4%	22%	4%	18%	50%
Total	6%	10%	44%	7%	33%	100%

Finalment, i per concloure l'apartat d'ocupació, cal destacar que durant el 2020 hi ha hagut 11 acomiadaments (8 acomiadaments el 2019) a l'organització, la qual cosa, amb un total de 5 baixes voluntàries (3 el 2019) i sobre uns empleats mitjans de 323 (332 el 2019), suposa una taxa de rotació del 5,0% (4,7% el 2019). A continuació es mostra un detall per sexe, edat i categoria professional dels acomiadaments.

Taula 14: Acomiadaments a l'organització per sexe, edat i categoria professional
a) Exercici 2020

Tipus de contracte	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Directiu	0	0	1	1	2
Home	0	0	1	0	1
Dona	0	0	0	1	1
Cap	0	1	2	0	3
Home	0	0	2	0	2
Dona	0	1	0	0	1
Tècnic qualificat	0	1	0	0	1
Home	0	0	0	0	0
Dona	0	1	0	0	1
Tècnic no qualificat	0	1	0	0	1
Home	0	1	0	0	1
Dona	0	0	0	0	0
Administratiu	1	3	0	0	4
Home	0	3	0	0	3
Dona	1	0	0	0	1
TOTAL	1	6	3	1	11

b) Exercici 2019

Tipus de contracte	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Tècnic qualificat	0	2	0	0	2
<i>Home</i>	0	2	0	0	2
<i>Dona</i>	0	0	0	0	0
Tècnic no qualificat	0	0	2	0	2
<i>Home</i>	0	0	1	0	1
<i>Dona</i>	0	0	1	0	1
Administratiu	2	2	0	0	4
<i>Home</i>	1	1	0	0	2
<i>Dona</i>	1	1	0	0	2
TOTAL	2	4	2	0	8

4.3.2 Impacte de la COVID-19 sobre l'ocupació

Durant l'exercici 2020, arran de les restriccions imposades per pal·liar els efectes de la COVID-19, l'activitat d'oci ha presentat un total de tres expedients de regulació temporal d'ocupació (ERTO) per causes de força major. En la taula següent se'n detallen les dates d'inici i de finalització:

Taula 15: Inici i finalització dels ERTO per causa de força major presentats en el marc de l'activitat d'oci

ERTO	Data inici	Data fi
ERTO #1	14/03/2020	01/07/2020
ERTO #2	17/10/2020	23/11/2020
ERTO #3	23/11/2020	En vigor

A causa d'aquests ERTO, fins a un total de 63 empleats de l'activitat d'oci, en conjunt, han arribat a estar afectats en algun moment, si bé cal dir que al tancament de l'exercici només n'hi havia 18 en aquesta situació.

Per tal de protegir tots els treballadors afectats per un d'aquests ERTO, s'han adoptat les mesures següents:

- S'han complementat les prestacions de la Seguretat Social que han rebut els treballadors afectats fins al 100% del sou de cadascun dels empleats.
- S'han continuat pagant les pagues extres durant els ERTO.

Respecte de les mètriques reportades en l'apartat 4.3.1 Ocupació, cal destacar que la mètrica empleats mitjana de l'exercici 2020 s'ha vist afectada a la baixa per aquests expedients de regulació perquè han minorat les hores efectives treballades pels empleats afectats respecte d'allò que estableixen els seus contractes. Tanmateix, al tancament de l'exercici la mètrica es

manté inalterada ja que, independentment de si l'empleat està afectat per un ERTO o no, aquest continua mantenint la vinculació laboral amb el Grup i, per tant, forma part de la seva plantilla.

4.3.3 Remuneracions mitjanes

Els aspectes generals que l'organització té en consideració per fixar la retribució són:

- Valoració del lloc de treball.
- El nivell de responsabilitat de la posició.
- La pràctica del mercat que, en part, està condicionada per l'activitat que desenvolupa la societat del Grup a la qual s'incorpora l'empleat.
- Experiència professional.
- L'acompliment professional.

El salari brut anual s'abona prorratejat en 12 pagues.³ Per a determinats llocs, el Grup Criteria abona una retribució anual variable, lligada a la consecució d'uns objectius individuals i depenent dels resultats obtinguts, tant a nivell individual com d'equip.

Així mateix, s'ofereix un pla de compensació flexible.⁴ Es tracta d'un sistema de retribució flexible que permet als empleats, de manera voluntària, percebre part de la retribució bruta a través de la contractació i del lliurament d'una sèrie de productes o de serveis determinats i aconseguir un increment de la seva disponibilitat retributiva neta gràcies al tractament fiscal favorable previst en l'IRPF.

En les taules següents es mostra el total de la remuneració mitjana dels empleats del Grup, separat per homes i dones equiparats a temps complet. Així mateix, s'hi desagrega la informació per franja d'edat i categoria professional.

Taula 16: Remuneració mitjana anual per sexe i edat al tancament de l'exercici (euros)

a) Exercici 2020

Sexe	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Home	22.975	46.165	81.184	156.648	62.194
Dona	24.802	45.318	56.890	91.967	50.719
Total	23.889	45.800	67.203	132.008	56.700

b) Exercici 2019

Sexe	Menor de 30 anys	De 30 a < 45	De 45 a < 55	55 o més	Total
Home	17.829	51.728	80.800	168.577	63.143
Dona	22.952	46.441	56.879	120.410	51.791

³ Se n'exclou Mediterrànea, ja que, depenent del tipus de contracte, es pot abonar amb 12, 14 i 15 pagues.

⁴ Se n'exclou Mediterrànea.

Total	20.391	49.320	66.824	147.169	57.521
-------	--------	--------	--------	---------	--------

Taula 17: Remuneració mitjana anual per sexe i categoria professional al tancament de l'exercici (euros)

a) Exercici 2020

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	179.021	121.737	63.275	29.473	17.530	62.194
Dona	133.512	93.986	51.109	36.887	31.558	50.719
Total	163.852	107.258	57.666	33.318	24.819	56.700

b) Exercici 2019

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	199.299	106.055	64.234	25.871	17.347	63.143
Dona	184.293	99.616	50.866	36.539	31.405	51.791
Total	194.560	103.479	57.453	31.690	24.781	57.521

Taula 18: Remuneració mitjana per hora per sexe i categoria professional al tancament de l'exercici (euros per hora)

a) Exercici 2020

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	105,56	72,37	37,30	16,66	9,93	36,53
Dona	76,55	54,93	29,86	20,99	18,38	29,49
Total	95,89	63,27	33,87	18,90	14,32	33,16

b) Exercici 2019

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	117,87	62,27	37,87	14,60	9,82	37,06
Dona	105,40	58,06	29,69	20,62	18,29	30,07
Total	113,93	60,58	33,72	17,88	14,30	33,60

Remuneració al Consell d'Administració

La retribució dels membres del consell és idèntica per a la totalitat dels consellers, en la seva condició de consellers, sense perjudici de la retribució addicional que percebin (i) per la seva pertinença a les diverses comissions del Consell d'Administració i (ii) per la dedicació que ofereixen a la societat i per si són executius o no.

Les retribucions percebudes pels membres del Consell d'Administració de CriteriaCaixa en concepte de remuneracions percebudes de Criteria dels exercicis 2020 i 2019 i detallades per sexe són les que es detallen a continuació:

Taula 19: Remuneració al Consell d'Administració per sexe (milers d'euros)

a) Exercici 2020

Sexe	Persones mitjanes	Total remuneració (milers d'euros)
Home	12,29	4.634
Dona	2,75	280
Total	15,04	4.914

b) Exercici 2019

Sexe	Persones mitjanes	Total remuneració (milers d'euros)
Home	14,88	4.572
Dona	1,88	234
Total	16,76	4.806

Per part seva, la remuneració de l'Alta Direcció, que componen quatre homes, té en compte una part fixa i una altra de variable. Per a més detalls, vegeu l'apartat **25. Informació sobre parts vinculades**, en l'epígraf «Remuneracions a l'Alta Direcció», dels comptes anuals consolidats del Grup CriteriaCaixa corresponents a l'exercici 2020.

4.3.4 Bretxa salarial

En aquest apartat es mostra la bretxa salarial que hi ha a l'organització. El càlcul s'ha obtingut com: la diferència entre la remuneració mitjana per hora entre homes i dones sobre la remuneració mitjana per hora d'homes. Es reflecteix quant menys (si la bretxa és positiva) o quant més (si la bretxa és negativa) guanyen les dones respecte dels homes.

Els resultats mostren que, en les categories de Tècnic no qualificat i Administratiu, les dones guanyen un 26,0% més i un 85,1% més que els homes, respectivament, mentre que en la categoria de Directiu, Cap i Tècnic qualificat, les dones guanyen un 27,5%, 24,1% i 19,9% menys, respectivament.

Taula 20: Bretxa salarial per categoria professional
a) Exercici 2020

Directiu	Cap	Tècnic qualificat	Tècnic no qualificat	Administratiu	Total
27,5%	24,1%	19,9%	-26,0%	-85,1%	19,3%

b) Exercici 2019

Directiu	Cap	Tècnic qualificat	Tècnic no qualificat	Administratiu	Total
10,6%	6,8%	21,6%	-41,2%	-86,2%	18,9%

4.3.5 Remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat

En aquest apartat es mostra la ràtio entre el salari més baix de l'organització (salari inicial), que es correspon a un salari de l'activitat d'oci, i el salari mínim interprofessional (SMI) vigent a Espanya durant el 2020.

Taula 21: Ràtio del salari inicial a l'organització sobre l'SMI
a) Exercici 2020

País	Salari inicial	Salari mínim local	Ràtio (inicial/SMI)
Espanya	13.949	13.300	1,05

b) Exercici 2019

País	Salari inicial	Salari mínim local	Ràtio (inicial/SMI)
Espanya	13.500	12.600	1,07

4.3.6 Empleats amb diversitat funcional

El Grup compleix amb els requisits de la Llei General de la Discapacitat, ja sigui a través de la contractació directa de persones discapacitades o a través de Centres Especials de Treball (CET), i també a través de donacions a fundacions relacionades amb el desenvolupament d'activitats d'inserció laboral i de creació d'ocupació de persones amb discapacitat. A continuació es proporciona un detall de les mesures que s'han adoptat per activitat i societat.

Taula 22: Empleats amb diversitat funcional o equivalent al tancament de l'exercici per activitat
a) Exercici 2020

Activitat	Societat	Total Empleats 31/12/2020	Nombre de persones diversitat funcional requerides per Llei	Tipus de mesura aplicada	Empleats amb diversitat funcional o equivalent 31/12/2020
Gestió de participades	Criteria	89	2	Contractació externa	2
	Caixa Capital Risc	20	-	-	-
Immobilària	InmoCaixa	127	2	Contractació directa	1
				Donacions	1
Oci	Mediterrànea	94	2	Contractació directa	3
Total Grup		330	6		7

b) Exercici 2019

Activitat	Societat	Total Empleats 31/12/2019	Nombre de persones diversitat funcional requerides per Llei	Tipus de mesura aplicada	Empleats amb diversitat funcional o equivalent 31/12/2019
Gestió de participades	Criteria	87	2	Contractació externa	2
	Caixa Capital Risc	18	-	-	-
Immobilària	InmoCaixa	68	1	Donacions	1
	Resta filials	48	-	-	-
Oci	Mediterrànea	92	2	Contractació directa	2
Total Grup		313	5		5

Malgrat que la Fundació Bancària, accionista únic del Grup Criteria, queda fora del perímetre del qual s'informa en aquest Estat d'Informació No Financera, cal destacar la tasca i els esforços que fa any rere any en la integració a la societat de persones amb discapacitat, tant de manera directa com indirecta. Aquest esforç no seria possible sense el compliment de la missió de Criteria, que és proporcionar a la Fundació els dividends necessaris perquè pugui dur a terme l'Obra Social. En aquest sentit, durant l'exercici 2020, la Fundació Bancària ha contribuït amb un total de 5 MM € (5 MM € el 2019) en projectes i iniciatives socials de l'àmbit de la discapacitat.

4.4 Organització del treball

4.4.1 Temps de treball i conciliació

La finalitat de l'organització és aconseguir un entorn favorable que faciliti la conciliació de la vida personal i laboral dels professionals del Grup Criteria, en el sentit que estableix la Llei 39/1999, de 5 de novembre, de conciliació de la vida familiar i laboral de les persones treballadores. En particular, la igualtat efectiva entre dones i homes, tot respectant la legislació vigent i seguint les millors pràctiques per aconseguir un equilibri personal i professional.

Els horaris de treball dels professionals del Grup depenen del tipus d'activitat que fan i compleixen amb els criteris que es defineixen en els convenis col·lectius de referència respectius. Els empleats fan els descansos que estableix la llei.

Adicionalment, a fi que la conciliació entre la vida professional i la privada sigui una realitat per als empleats, les societats del Grup dissenyen, proposen i implanten diverses accions, partint de l'activitat que desenvolupen, que permeten la compatibilització de manera equilibrada. Algunes d'aquestes accions són:

- 1. Programes de retribució flexible, benestar social i beneficis** per facilitar i millorar la vida de les persones treballadores a través de les iniciatives següents:

Iniciatives	Activitats		
	Gestió de participacions	Inmobiliària	Oci
Retribució Flexible	X	X	-
<i>Tiquets guarderia</i>	X	X	-
<i>Tiquets restaurant</i>	X	X	-
<i>Tiquets transport</i>	X	X	-
Millora del complement per Incapacitat temporal	X	X	X
Préstecs i bestretes amb condicions avantatjoses	X	X	-
Assegurances mèdiques	X	X	X
Assegurances de vida i accidents	X	X	X

2. **Iniciatives de benestar emocional i conciliació per fomentar un equilibri més gran** entre la vida laboral, personal o familiar. A continuació es mostren les iniciatives implantades en situació de normalitat, perquè després de la pandèmia s’han adoptat mesures excepcionals (vegeu-ne els detalls en l’apartat [4.5.2 Protocols i mesures implantades després de la COVID-19](#)):

- **Horaris flexibles:** un pla que permet als empleats establir una jornada laboral, dins d’un horari coincident, flexibilitzant tant l’hora de l’entrada com la de sortida.
- **Horaris intensius:** jornades de 7 hores per als mesos d’agost i juliol i de 6 hores les vigílies de quatre festius a l’any.
- **Connexió remota:** es posa a disposició de tot el personal que ho demani, per a l’acompliment de les seves funcions, un ordinador portàtil i un telèfon mòbil amb connectivitat, tot respectant el dret a desconnexió digital dels empleats.
- **Permisos retribuïts i no retribuïts:** el Grup amplia alguns dels permisos per atendre les necessitats personals que es presentin durant la jornada laboral. Entre aquests permisos s’inclou el permís per malaltia de familiars, maternitat o paternitat, matrimoni, lactància i conciliació.

Iniciatives	Activitats		
	Gestió de participacions	Inmobiliària	Oci
Horaris Flexibles	X	X	-
Horaris Intensius	X <i>(juliol i agost)</i>	X <i>(agost)</i>	-
Teletreball	X	X	X
Ampliació de permisos retribuïts i no retribuïts	X	X	X

4.4.2 Nombre d’hores d’absentisme

Els nivells alts d’absentisme poden ser un indicador de problemes significatius en la gestió de les persones en les organitzacions. Per al Grup Criteria, l’absentisme laboral fa referència a les absències justificades documentalment. Gràcies a les mesures de flexibilitat laboral i de conciliació implementades, el nivell d’absentisme actual arriba a una **taxa del 2,2%** (2,9% el 2019), la qual cosa ha suposat un total de 11.743 hores d’absentisme durant l’any 2020 (16.566 durant l’any 2019).

4.4.3 Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar-ne l'exercici corresponsable per part d'ambdós progenitors

Durant l'any 2020, un total d'11 empleats (16 el 2019) han tingut dret al permís parental (paternal/maternal) i s'hi han acollit el 100%.

Taula 23: Dret permís parental, acollida i retorn per sexe

a) Exercici 2020

Concepte	Homes	Dones	Total
Dret a permís parental	5	6	11
Acollida al permís parental	5	6	11
Retorn del permís parental*	5	6	11

*Al tancament de l'exercici, una empleada continuava gaudint del permís parental.

b) Exercici 2019

Concepte	Homes	Dones	Total
Dret a permís parental	8	8	16
Acollida al permís parental	8	8	16
Retorn del permís parental	8	8	16

Així mateix, dins de l'organització, diverses societats amplien permisos en el cas de paternitat/maternitat durant els primers anys de vida del menor.

4.5 Salut i seguretat

4.5.1 Condicions de salut i seguretat en el treball en situació de normalitat

Criteria és conscient de la importància que les condicions de treball tenen sobre la seguretat i salut dels empleats. Per això, fa un esforç important, en el marc de les seves responsabilitats, per promoure i dur a terme iniciatives orientades a millorar aquestes condicions per tal d'eleva els nivells de seguretat, salut i benestar dels empleats i del personal que treballa per a la Societat.

Les societats del Grup tenen un sistema de gestió de la seguretat i la salut laborals adaptat a les activitats que desenvolupen.

En el marc d'aquest sistema de gestió, les societats del Grup han elaborat una Política de Prevenció de Riscos Laborals, que estableix:

- Les pautes per garantir la seguretat i la salut dels treballadors en tots els aspectes relacionats amb el treball.
- Les accions i els criteris d'actuació per a la integració de l'activitat preventiva a l'empresa i l'adopció de totes les mesures necessàries assegurant el compliment d'allò que estableix l'article 16 de la Llei 31/95, de Prevenció de Riscos Laborals.
- Les accions encaminades a prevenir, eliminar o minimitzar els riscos als quals estan exposats el personal de l'empresa i les altres parts interessades.
- La implantació, el manteniment i la millora contínua del seu Sistema de gestió de la seguretat i salut en el treball (d'ara endavant, «SST»).
- La conformitat amb la Política d'SST establerta.
- La certificació de l'SST per part d'una organització externa. Addicionalment, pel que fa a les activitats d'implementació dels principis i compromisos anteriors, el Grup Criteria duu a terme les accions següents:
 - Integrar l'acció preventiva en el conjunt de les actuacions i decisions de tots els nivells jeràrquics, a partir d'una correcta planificació i posada en pràctica del Pla de Prevenció de Riscos Laborals.
 - Assegurar el correcte control i la qualitat de la vigilància de la salut dels empleats i del personal que treballa per a la Societat.
 - Formar, informar i facilitar la participació dels empleats i del personal que treballa per a la Societat.
 - Fomentar la consulta i la participació dels empleats en la gestió de la prevenció de riscos laborals promovent actuacions que no es limitin a corregir situacions de risc detectades.
 - Vetllar pel compliment efectiu, per part dels empleats i del personal que treballa per a la Societat, de les normes i mesures que s'estableixin.
 - Assegurar la disponibilitat de mitjans adequats per assolir les finalitats de l'SST complint amb la legislació i la normativa vigent en matèria de prevenció de riscos laborals.

Les societats del Grup també han dissenyat i posat en marxa un Pla de Prevenció de Riscos Laborals que està integrat en aquest Sistema de Gestió de Seguretat i Salut Laboral i que recull l'estructura organitzativa, les responsabilitats, les funcions, les pràctiques, els procediments, els processos i els recursos necessaris per gestionar la prevenció de riscos laborals en cadascuna de

les societats del Grup Criteria. Les revisions i les auditories externes del sistema es fan de manera periòdica.

El Grup té un Servei de Prevenció Aliè per desenvolupar les activitats sanitàries que l'empresa no pot assumir pels seus propis mitjans i entre les quals hi ha l'elaboració del Pla anual d'actuació preventiva, l'elaboració de la memòria anual de prevenció, la realització dels exàmens mèdics específics, l'emissió dels certificats d'aptitud procedents dels exàmens mèdics practicats i la valoració mèdica de la plantilla especialment sensible (PES), entre d'altres.

Adicionalment, per facilitar la comunicació i la informació entre les parts, té un interlocutor amb els serveis de prevenció, les funcions principals del qual són:

- Actuar com a contacte permanent de l'empresa amb els serveis de prevenció, tant per rebre la informació que generi com per transmetre les indicacions al representant de la Direcció.
- Organitzar la vigilància de la salut dels treballadors d'acord amb els riscos existents i establir un sistema eficaç d'actuació davant casos d'emergència.
- Fer un seguiment periòdic de les mesures correctores i de les accions preventives.
- Portar el registre d'accidents i d'incidents del Grup Criteria i elaborar les estadístiques de sinistralitat en col·laboració amb la Mútua d'Accidents.
- Participar en l'elaboració dels programes preventius que es dissenyin i també en la planificació de les mesures que s'hi incloguin.

Pel que fa a formació, tot el personal que pugui influir en la prevenció de riscos laborals ha de tenir la competència professional adequada, a partir d'una formació o experiència apropiada, tant en el moment de la contractació com quan hi hagi canvis en les funcions que desenvolupen o quan s'introdueixin noves tecnologies o canvis en els equips de treball. Els responsables de les diverses activitats detecten les necessitats de formació del personal a càrrec seu, en funció de les quals proposen a l'instructor designat que es dugui a terme l'específica activitat formativa necessària.

4.5.2 Protocols i mesures implementades després de la COVID-19

La pandèmia de la COVID-19 ha comportat la creació de protocols específics i l'aplicació de mesures extraordinàries per a la prevenció, la detecció i el control de contagis per SARS-CoV-2 en l'àmbit laboral, seguint les recomanacions de les autoritats sanitàries i tenint en consideració la seguretat i la salut de tota la plantilla.

Els protocols i les mesures s'han definit seguint el principi de màxima prudència i s'han anat adaptant en cada moment a la gravetat de la situació, seguint les directrius establertes per les autoritats competents.

De manera resumida, les mesures més significatives que s'han dut a terme són les següents:

Gestió de participades i activitat immobiliària:

- **Establiment d'un Comitè d'Emergència per a COVID-19** encarregat de planificar la resposta a la situació de la pandèmia amb accions de prevenció, salut i comunicació, tot garantint que l'activitat del grup es desenvolupa amb fiabilitat i mantenint els estàndards de qualitat habituals.

- **Establiment i actualització permanent dels protocols d'actuació** per a la prevenció, la detecció i el control de contagis per SARS-CoV-2 en l'àmbit laboral.
- **Identificació dels col·lectius especialment sensibles i crítics** per adaptar les mesures de prevenció i actuació a les característiques i les necessitats de cada col·lectiu i de l'organització. En aquest sentit, el personal considerat vulnerable o sensible ha fet teletreball de manera indefinida atenent a les restriccions recomanades pel Ministeri de Sanitat i als criteris determinats pel servei de Vigilància de la Salut.
- **Adaptació i millora de les instal·lacions**, per exemple instal·lant equips de desinfecció que purifiquen, desinfecten i higienitzen l'aire i les superfícies de contaminants i redueixen entre un 92% i un 99% la concentració inicial de virus.
- **Reforç de les mesures d'higiene i neteja**: incrementant la freqüència de neteja i desinfecció als centres de treball. Implementant mesures de prevenció i d'higiene per als ascensors, vestíbuls, office, lavabos, reunions i llocs de treball, i facilitant als empleats mascaretes, gels hidroalcohòlics, tovalloletes d'un sol ús i termòmetres d'infrarojos.
- **Adaptació dels espais de treball** per garantir l'aplicació de les mesures de seguretat definides per les autoritats.
- **Adaptació de l'organització del treball**, incorporant el teletreball i el treball presencial per torns amb grups estancs. En aquest darrer cas, els grups s'alternen setmanalment entre les oficines i el treball en remot.
A més a més, els empleats que vagin a l'oficina, hi seran 6 hores i se'n graduarà la sortida a partir d'una hora assignada per tal d'evitar aglomeracions. Aquests treballadors complementen la seva jornada laboral en mode teletreball.
- **Accions d'informació i de sensibilització al personal.**
- **Realització de proves covid periòdiques**: prèvia reincorporació dels empleats després del confinament, a la tornada de viatges i també a la tornada de períodes de vacances (estiu, Nadal), es fan proves serològiques a tota la plantilla. Així mateix, la companyia ha posat a disposició dels empleats la possibilitat de fer testos en els casos en què hi hagi símptomes de COVID-19 o que en què s'hagi estat en contacte estret amb alguna persona infectada.
- **Limitació de reunions presencials** i intensificació i promoció de l'ús de programari per a la realització de reunions virtuals.
- **Afavorir la mobilitat segura** dels empleats que necessiten treballar presencialment a través de diverses mesures, com ara: la subvenció del lloguer d'una plaça d'aparcament (que en el cas de l'activitat de gestió de participacions arriba al 100%), dotant els centres de treball de pàrquing per a bicicletes/patinets, assumint despeses en concepte de taxi i també posant a disposició dels empleats equips de transport (gel, mascareta i guants).
- **Beneficis i Avantatges Col·lectiu (només activitat immobiliària)**: preus preferents per a la realització de proves diagnòstiques per als familiars dels empleats.

Activitat d'oci:

- **Teletreball**: s'han organitzat i posat els mitjans necessaris per poder fer les funcions del màxim nombre de llocs de treball en modalitat de Teletreball.
- **Reorganització d'equips** per minimitzar els creuaments entre ells i crear petits bombolles de convivència.
- **Expedients de regulació temporal d'ocupació (ERTO)**: per prohibició o limitació de l'activitat esportiva i de restauració s'ha aplicat un ERTO a un total de 65 persones, 18

de les quals continuen en ERTO el 31/12/2020. A totes elles, se'ls ha complementat el salari fins al 100% del seu líquid habitual per contracte.

- **Suport en el cobrament de prestacions:** s'ha acompanyat els empleats en la resolució de les incidències en el cobrament de prestacions.
- **Bestretes de nòmina:** s'ha ofert als empleats la possibilitat de sol·licitar bestretes de nòmina sense haver meritat les nòmines pels possibles problemes que puguin tenir en el cobrament dels ERTO.
- **Canal de Comunicació:** s'ha posat en marxa un mitjà telemàtic de comunicació empresa-empleat. Des d'aquest mitjà s'ha pogut remetre documentació i informació relativa a l'operativa normal que abans s'enviava en paper (contractes, nòmines, liquidacions...) i també informació important en matèria de COVID-19, com ara el Pla de contingències i altra mena d'informació relacionada amb altres matèries com ara la protecció de dades (càpsules informatives, autoritzacions a l'ús de mitjans, comunicació usuaris, entre d'altres), el blanqueig de capitals o l'actualització del codi ètic.
- **Pla de Contingències:** elaboració i desenvolupament del Pla. Inversió de recursos de prevenció per garantir la seguretat de tots els empleats, clients i proveïdors, entre d'altres, mascaretes, guants, papereres i cartelleria.
- **Reducció de capacitats:** s'han limitat els espais de circulació i de descans i s'han reduït les capacitats de les instal·lacions, fins i tot per sobre d'allò que marca la llei.
- **Incrementos de les freqüències de neteja** per sobre d'allò que marca la llei, tant en els serveis oferts per personal subcontractat com per personal intern.
- **Obtenció de la certificació Safe Site de Bureau Veritas:** l'empresa ha obtingut la certificació d'instal·lació segura respecte de la COVID-19. Aquesta certificació analitza la resposta i l'actuació de l'empresa en tots els àmbits (empleats, clients i proveïdors) pel que fa a la seguretat davant la pandèmia.
- **Proves PCR i serologies:** s'han fet proves de serologia a tot el personal i proves PCR al personal que en algun moment hem sospitat d'un possible contacte.

4.5.3 Accidents de treball, freqüència i gravetat

En la taula següent es mostra l'índex de freqüència i l'índex de gravetat dels accidents a l'organització durant els anys 2020 i 2019, separats per gènere. També inclou el nombre total de malalties professionals i de defuncions.

Taula 24: Accidents de treball i malalties professionals

a) Exercici 2020

	Homes	Dones	Total
Nombre d'accidents de treball	3	2	5
<i>Índex de freqüència (*)</i>	<i>10,61</i>	<i>7,79</i>	<i>9,27</i>
Nombre de dies perduts amb baixa	851	1.044	1.895
<i>Índex de gravetat (**)</i>	<i>3,01</i>	<i>4,06</i>	<i>3,51</i>
<i>Morts per accident de treball</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Malalties professionals	0	1	1

(*) Càlcul utilitzat = (nombre d'accidents de treball amb baixa x 1.000.000) / nombre d'hores reals que han treballat els empleats.

(**) Càlcul utilitzat = (nombre de dies perduts amb baixa x 1.000) / nombre d'hores reals que han treballat els empleats.

b) Exercici 2019⁵

	Homes	Dones	Total
Nombre d'accidents de treball	6	2	8
<i>Índex de freqüència (*)</i>	<i>23,96</i>	<i>8,24</i>	<i>16,22</i>
Nombre de dies perduts amb baixa	73	281	354
<i>Índex de gravetat (**)</i>	<i>2,72</i>	<i>3,99</i>	<i>3,34</i>
<i>Morts per accident de treball</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Malalties professionals	0	0	0

(*) Càlcul utilitzat = (nombre d'accidents de treball amb baixa x 1.000.000) / nombre d'hores reals que han treballat els empleats.

(**) Càlcul utilitzat = (nombre de dies perduts amb baixa x 1.000) / nombre d'hores reals que han treballat els empleats.

4.5.4 Relacions socials

Les estructures establertes per garantir les relacions socials dins l'organització són un punt de gestió clau, ja que garanteixen que es rebin i que es gestionin totes les incidències de les persones treballadores. El 100% dels llocs de treball de les persones empleades, llevat de l'Alta Direcció, estan coberts per conveni col·lectiu.

Les activitats de gestió de participacions i immobiliària no tenen representants de les persones treballadores i, en conseqüència, tampoc tenen Delegats o Delegades de Prevenció ni Comitè

⁵ Les xifres de l'exercici 2019 s'han tornat a expressar amb el nou mètode de càlcul emprat el 2020, que té en compte totes les persones que en algun moment o altre han estat en actiu, mentre que l'anterior només considerava les persones actives a 31 de desembre.

de Seguretat i Salut. Totes les incidències del personal es recullen i es gestionen a través de l'**interlocutor de seguretat i salut**.

L'activitat d'oci té un Comitè d'Empresa i, per tant, delegats de prevenció. Així mateix, té un Comitè de Seguretat i Salut, que es reuneix de manera periòdica durant l'any, constituït per treballadors de diverses àrees (dos que nomena l'empresa, dos que nomena el Comitè i un representant d'empresa). A aquestes reunions, hi assisteix el servei de prevenció extern com a convidat.

Els terminis d'avís mínims en el cas de canvis operacionals són els que estableix la llei o els acordats per conveni en cadascun dels països en què el Grup opera. En el cas específic d'Espanya, el termini d'avís en canvis operacionals substancials és de 15 dies.

4.5.5 Formació

L'organització aposta per les persones i mira de potenciar el desenvolupament del talent durant la seva carrera professional. Les àrees de Recursos Humans de cada filial tenen encomanada la responsabilitat de coordinar les activitats de formació.

Anualment es duen a terme les accions formatives necessàries a partir de les prioritats detectades; tot plegat, en consonància amb els objectius de negoci que defineix la societat.

El Pla de Formació Anual inclou prou informació amb relació al pressupost necessari per dur-lo a terme satisfactòriament.

Adicionalment, hi ha plataformes electròniques a través de les quals s'instrumenten alguns dels cursos de formació.

A continuació s'exposa el detall del total d'hores de formació que s'han impartit durant l'exercici als empleats del Grup Criteria.

Taula 25: Hores de formació per categoria professional

a) Exercici 2020

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	207	335	2.710	195	715	4.161
Dona	275	278	2.061	182	934	3.729
Total	482	613	4.771	377	1.649	7.890

b) Exercici 2019

Sexe	Directiu	Cap	Tècnic Qualificat	Tècnic No Qualificat	Administratiu	Total
Home	152	571	3.381	113	150	4.366
Dona	361	496	2.180	259	871	4.166
Total	513	1.067	5.560	372	1.021	8.532

Així mateix, s'ofereix un detall de les hores que s'han fet per tipus de formació, en què s'observa que el 72% es concentra en les categories de formació tècnica i en habilitats i idiomes.

Taula 26: Hores de formació per tipus de formació

a) Exercici 2020

	Tècnica i habilitats	Idiomes	Resta Formació	Total
Hores	4.042	2.043	1.805	7.890
% sobre el total	51%	26%	23%	100%

b) Exercici 2019

	Tècnica i habilitats	Idiomes	Resta Formació	Total
Hores	4.197	3.474	862	8.533
% sobre el total	49%	41%	10%	100%

Així mateix, cal destacar que quan un empleat s'incorpora a l'organització, hi ha un itinerari d'integració amb l'objectiu que es pugui formar i integrar a l'organització d'una manera progressiva. S'instrumenta en un **Manual d'Acollida** que recull totes les mesures que es duen a terme per acompanyar les noves incorporacions. Entre aquestes mesures hi ha la realització de cursos en línia i jornades d'acompanyament personalitzat, que inclouen formació de Prevenció de Riscos Laborals.

4.5.6 Accessibilitat

El Grup Criteria garanteix que les persones amb discapacitat puguin accedir a les oficines centrals i als diversos centres de treball. Addicionalment, compleix amb la legalitat pel que fa a accessibilitat a edificis i centres de prestació de serveis en els actius que gestionen el Grup InmoCaixa i Mediterránea Beach & Golf Community. Per fer-ho, sempre que cal, s'hi fan obres i reformes per adaptar els espais.

4.5.7 Igualtat

El Grup Criteria aposta per garantir la diversitat, la igualtat d'oportunitats i la inclusió de totes les persones treballadores, en línia amb els principis del Codi Ètic. Per aconseguir la consecució d'aquests objectius, el Grup assumeix i promou els principis bàsics d'actuació següents:

- Respectar la diversitat promovent la no discriminació per raó de raça, origen, color, edat, sexe, estat civil, ideologia, opinions polítiques, nacionalitat, religió, orientació sexual o qualsevol altra condició personal, física o social entre els professionals.

- Desenvolupar el principi d'igualtat d'oportunitats. Aquest principi, el compliment del qual constitueix un dels pilars essencials del desenvolupament professional, comporta el compromís de practicar i demostrar un tracte equitatiu que impulsi la progressió personal i professional de l'equip humà del Grup Criteria. En aquesta línia, el Grup posa especial èmfasi en els àmbits següents:
 - a) Valorar les habilitats i els coneixements necessaris per fer la feina a través de l'avaluació d'objectius i de l'acompliment.
 - b) No establir diferències salarials ni contractuals per raó de condicions personals, físiques o socials com ara el sexe, la raça, l'estat civil o la ideologia.
 - c) Reclutament i selecció dels millors professionals per mitjà d'una selecció basada en el mèrit i les capacitats dels candidats.
 - d) Assegurar la formació i l'entrenament de cada professional en les habilitats i els coneixements necessaris per desenvolupar la seva feina adequadament.
 - e) Suport als treballadors amb capacitats diferents per promoure'n l'ocupació efectiva.
 - f) Impuls d'una comunicació transparent, en què s'anima a innovar i es concedeix l'autonomia necessària i merescuda al professional en l'exercici de les seves funcions.
 - g) Establiment de mesures que assegurin que, en els processos de contractació i de promoció interna, no s'afavoreixi ni es discrimini empleats amb vincles familiars o personals evitant que ocupin llocs que depenguin directament — jeràrquicament o funcionalment— dels professionals amb els quals estan vinculats.
- Participar en fòrums empresarials. En concret, presidint una comissió assessora d'igualtat en la Patronal Catalana del Foment del Treball (Foment del Treball).
- Promoure la igualtat efectiva entre dones i homes dins del Grup pel que fa a l'accés al treball, la formació, la promoció professional i les condicions salarials i de treball, i fomentar la diversitat de gènere com a manifestació de la realitat social i cultural i, en particular:
 - a) Reforçar el compromís del Grup Criteria amb la igualtat efectiva d'oportunitats entre dones i homes, tant en l'organització com en la societat, i fomentar la sensibilització sobre aquest tema en els dos àmbits.
 - b) Garantir el desenvolupament professional de les dones dins del Grup Criteria i eliminar els obstacles que puguin impedir-ne o limitar-ne la carrera.
 - c) Fomentar l'existència de condicions de treball amb perspectiva de gènere que permetin la conciliació de la vida personal, laboral i familiar de les dones i els homes que treballen al Grup Criteria i que vetllin per l'eliminació de totes les discriminacions per motiu de gènere.
- L'organització disposa d'una Política de prevenció de l'assetjament que té com a objectiu establir les mesures necessàries que previnguin, evitin i erradiquin l'assetjament laboral. Amb això s'aconsegueixen determinar les actuacions necessàries per a la investigació, la verificació i la sanció d'aquestes conductes en cas que es produeixin i es proporciona als empleats i les empleades el procediment adequat per

presentar les seves queixes, mitjançant la implantació i la divulgació d'aquestes queixes i publicant-ne el contingut als mitjans de comunicació interns.

Per fer-ho, el Grup Criteria es compromet a donar suport i assistència a les persones de l'organització que puguin estar sent víctimes d'alguna de les situacions d'assetjament. Per fer-ho, té un canal confidencial i anònim de denúncies. Si es rep una denuncia, cada societat instrumenta les accions pertinents per donar suport a la persona que formula una queixa i coordinar-ne la investigació i la resolució pertinent.

5 Informació sobre el respecte dels drets humans

5.1 Política de la companyia

El Grup Criteria està fermament compromès amb la defensa dels drets humans. Per això, ha desenvolupat diverses polítiques i documents de referència que guien la conducta de les persones i les activitats de l'organització per protegir, solucionar i respectar els Drets Humans.

Per a l'elaboració d'aquests documents, l'organització s'ha basat en normes i principis internacionals com ara la Declaració Universal de Drets Humans adoptada per les Nacions Unides el 1948 i els instruments que se'n deriven, especialment el Conveni Internacional sobre Drets Civils i Polítics de 1966, el Conveni Internacional sobre Drets Econòmics, Socials i Culturals de 1966 i també el Conveni per a la Protecció dels Drets Humans i Llibertats Fonamentals de 1950, la Declaració Tripartida de Principis d'Empreses Multinacionals, la Política Social de l'OIT i el principi de representació sindical dels seus empleats.

A continuació, es recullen alguns d'aquests documents que han elaborat les societats pertanyents al Grup Criteria:

- Codi Ètic.
- Política Mediambiental.
- Política de Prevenció de Delictes.
- Política de Diversitat i Inclusió.
- Política de Prevenció de l'Assetjament.
- Política de Relacions Laborals, Igualtat i Conciliació.
- Política de Recursos Humans.
- Política de Prevenció de Riscos Laborals.

Per tot això, el Grup Criteria fomenta un clima de respecte absolut per la dignitat de tots els que es relacionen dins de l'empresa o al perímetre, tant se val si són accionistes, administradors, empleats, proveïdors, clients o competidors, entre d'altres. Per aconseguir-ho, al Grup es promou el manteniment de:

- Un ambient de treball sense assetjament, intimidació i conductes ofensives o impròpies, incloent-hi propostes o suggeriments sexuals, bromes i converses ofensives, material gràfic i altres accions que puguin ofendre la dignitat de la persona.
- Una atenció especial perquè es valorin les diferències i perquè es fomenti que tothom pugui arribar al màxim de les seves potencialitats, d'acord amb els principis de mèrit, capacitat i comportament professional.
- Un respecte a la diversitat en tots els camps, ja sigui en l'ocupació, la formació o la promoció.
- Un esperit d'atracció i de retenció de les persones amb els millors talents per continuar competint amb èxit en el sector d'activitat en què s'incardina, independentment de la seva procedència o condició.

- Un rebuig i una prohibició permanents a qualsevol mena de discriminació, assetjament o tracte inapropiat per raó de gènere, raça, color, nacionalitat, credo, religió, opinió política, filiació, edat, orientació sexual, estat, incapacitat, minusvalidesa i altres situacions protegides pel dret, tant pel que fa als empleats, directius i administradors com als clients, clients potencials i proveïdors.
- Un respecte a la conciliació necessària entre les exigències de la vida personal i laboral de les persones que integren el Grup Criteria.
- Un respecte a la igualtat d'oportunitats entre els empleats de gènere diferent, de conformitat amb les lleis i els acords subscrits amb la representació laboral.

El Grup Criteria duu a terme accions periòdiques de comunicació i activitats de formació relacionades amb els principis i les pautes de conducta del codi ètic i també cursos de prevenció de riscos laborals, entre d'altres.

5.2 Riscos identificats

El Grup Criteria no ha identificat riscos significatius de possible incompliment dels Drets Humans en les activitats directes de l'organització. Així mateix, no s'ha rebut cap denúncia respecte a aquest tema.

6 Informació relativa a la lluita contra la corrupció, el blanqueig i el suborn

6.1 Política de la companyia

Amb l'objectiu de prevenir la corrupció i el suborn a l'organització, el Grup Criteria té un sistema de control de compliment normatiu i prevenció penal, l'objectiu principal del qual consisteix a definir els procediments de prevenció, detecció i resposta davant de possibles conductes delictives aplicables a les persones jurídiques a Espanya, tot plegat a través d'actuacions i controls al si del Grup, de manera que es redueixi el risc d'eventual comissió.

Els elements principals que componen aquest sistema són:

- El Codi Ètic, que estableix la manera en què s'ha d'exercir l'activitat societària professional del Grup Criteria i els valors que es volen preservar específicament, que constitueixen la millor expectativa d'aquesta societat en relació amb el comportament ètic de tots els que la integren per aconseguir la seva missió.
- El Comitè de Prevenció de Delictes del Grup, òrgan amb poders autònoms d'iniciativa i control per supervisar el funcionament i el compliment del Model de Prevenció de Delictes implantat.
- El catàleg prioritzat de delictes i comportaments de risc que inclou la identificació de les activitats de l'empresa en l'àmbit de les quals es puguin cometre els delictes que s'han de preveure.
- Canals de control de compliment de la normativa contra la corrupció, el blanqueig i el suborn que permeten comprovar periòdicament el funcionament correcte i l'eficàcia del model de prevenció.
- Els canals de comunicació que permeten informar de possibles riscos i incompliments a l'organisme encarregat de vigilar el funcionament i observança del model de prevenció.
- El règim disciplinari que defineix els criteris per sancionar administradors, directius, empleats i persones associades del Grup Criteria davant de qualsevol incompliment del Model de Prevenció de Delictes.

Adicionalment, i pel que fa a la prevenció del blanqueig de capitals, es disposa d'una Política General de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme (d'ara endavant, «PBC/FT») establerta en l'àmbit del Grup de la Fundació Bancària "la Caixa", que és aplicable a tots els subjectes obligats dins del Grup Criteria i que té com a objectiu:

- Establir un marc general que reculli els estàndards necessaris per establir correctament normes i procediments en cada subjecte obligat del Grup Criteria. Els òrgans de control i els procediments s'han d'ajustar en tot moment a les regulacions espanyoles i internacionals aplicables en matèria de PBC/FT i han de respondre als principis de rapidesa, seguretat, eficàcia i coordinació, tant en la transmissió interna com en l'anàlisi i la comunicació.
- Inculcar i promoure una cultura de compliment a l'organització per garantir que tots els empleats, agents, directius i membres dels òrgans d'administració coneixen i compleixen les polítiques i els procediments en aquest àmbit, centrant els recursos en

la prevenció a través del correcte coneixement del client, l'abstenció d'execució d'operacions que en presentin indicis i la detecció i comunicació d'operatives sospitoses a través del seguiment continuat de la relació de negoci.

- Establir una política expressa d'admissió de clients encaminada a impedir la utilització dels serveis que ofereix el Grup a persones o entitats no autoritzades i a l'aplicació correcta de procediments d'identificació i coneixement del client.
- Garantir la confidencialitat de les actuacions en matèria de PBC/FT, tant pel que fa als clients com a la identitat d'empleats i de directius en les comunicacions.
- Establir per escrit i aplicar polítiques i procediments adequats per assegurar alts estàndards ètics en la contractació d'empleats, directius i agents.
- Garantir la plena cooperació amb les autoritats.
- Aportar valor a la societat en què el Grup Criteria duu a terme la seva activitat i col·laborar activament en l'àmbit de la seguretat ciutadana mitjançant la prevenció, la detecció i la comunicació d'operacions sospitoses.

6.2 Riscos identificats

Arran del procés de definició i d'implementació del model de prevenció de delictes, el Grup Criteria ha identificat els riscos rellevants següents a partir de l'activitat que desenvolupa el Grup:

- Delictes relatius al mercat i als clients.
- Delictes relatius al descobriment i revelació de secrets.
- Delicte d'insolvències punibles.
- Delicte de suborn.
- Delicte de blanqueig de capitals.
- Delictes comesos amb motiu de l'exercici dels drets fonamentals i de les llibertats públiques que garanteix la Constitució.
- Delicte d'estafa.
- Delicte contra la Hisenda Pública i la Seguretat Social.
- Delicte de tràfic d'influències.
- Delicte de corrupció en els negocis.
- Delictes contra els recursos naturals i el medi ambient.
- Delictes comesos contra l'ordenació del territori i urbanisme.
- Delictes contra la salut pública.

De manera periòdica, el Grup Criteria en fa una anàlisi per assegurar un monitoratge adequat mitjançant treballs específics que fa la funció d'Auditoria Interna del Grup. Així mateix, no s'ha

rebut cap denúncia respecte d'aquest tema ni s'ha informat cap operació sospitosa a les autoritats supervisores en matèria de PBC/FT.

7 Informació sobre la societat

7.1 Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible

El Grup Criteria articula el seu compromís amb el desenvolupament sostenible principalment a través del seu accionista únic, la Fundació Bancària "la Caixa", la missió de la qual és construir una societat millor i més justa i donar més oportunitats a les persones que més ho necessiten.

Any rere any, el Grup Criteria distribueix els recursos econòmics necessaris, en forma de dividend, perquè la Fundació pugui executar el pressupost de l'Obra Social i, d'aquesta manera, pugui complir la seva missió.

En concret, el 2020 el Grup Criteria ha repartit un total de 390 milions d'euros a la Fundació Bancària "la Caixa" (420 milions d'euros el 2019) perquè financi la gran part del pressupost de l'Obra Social.

Els programes de l'Obra Social se centren en quatre àmbits: el social, la cultural i la ciència, l'educació i les beques, i la recerca i la salut. Per a més informació sobre les activitats que desenvolupa la Fundació, vegeu l'apartat **1.2. Fundació "la Caixa" la nostra raó de ser** de l'informe de gestió adjunt als comptes anuals consolidats de 2020.

Quant al foment del desenvolupament econòmic local, i addicionalment a tots els programes que duu a terme la Fundació Bancària "la Caixa", el Grup Criteria aposta per la compra a proveïdors locals que estan situats en territori espanyol.

En l'exercici 2020, el volum de compres del Grup a proveïdors va pujar a més de 140 milions d'euros (130 milions d'euros el 2019) i el 95% d'aquestes compres es van fer a proveïdors espanyols (també 95% el 2019).

Taula 27: Volum total de compres i pes dels proveïdors espanyols

a) Exercici 2020

	Activitats			TOTAL
	Gestió de participacions	Immobil·lària	Oci	
Volum total compres 2020 (MM €)	15	97	28	141
% destinat a proveïdors espanyols	89%	97%	99%	95%

b) Exercici 2019

	Activitats			TOTAL
	Gestió de participacions	Immobil·lària	Oci	
Volum total compres 2019 (MM €)	18	101	12	130
% destinat a proveïdors espanyols	82%	97%	97%	95%

7.2 Subcontractació i proveïdors

Amb l'objectiu de fomentar una cadena de valor responsable, la política de contractacions o, si escau, els procediments de compres de les diverses societats del Grup Criteria estableixen que en el procés de selecció de proveïdors cal tenir en compte l'acompliment ambiental i social d'aquests.

La Fundació "la Caixa", accionista únic de CriteriaCaixa, està adherida al Pacte Mundial de les Nacions Unides, per la qual cosa les societats del Grup Criteria estan compromeses amb el compliment dels principis de conducta i d'acció en matèria de drets humans, laborals, medi ambient i lluita contra la corrupció.

7.3 Consumidors

Abans d'entrar en aquest epígraf, cal destacar que l'activitat principal del Grup Criteria, la gestió de participacions, no té consumidors, ja que tota la gestió es fa per a l'accionista únic, la Fundació Bancària "la Caixa".

7.3.1 Mesures per a la salut i seguretat dels clients

Pel que fa a la seguretat física dels clients, les societats del Grup Criteria tenen mecanismes de rescat en piscines, i extintors i mesures de detecció d'incendis als centres de prestació de serveis i immobles, entre d'altres, tot això en compliment amb la legalitat vigent.

Així mateix, el Grup Criteria considera un objectiu prioritari el compliment del Reglament General de Protecció de Dades de la Unió Europea (d'ara endavant, el «RGPD») i la normativa relativa a la protecció de dades de caràcter personal vigent als països en què el Grup actua. En aquesta línia, el Grup vetlla pel compliment de la normativa de Protecció de Dades vigent a totes les companyies sobre les quals exerceix el control. Per fer-ho, cadascuna de les societats del Grup té una **Política de Protecció de Dades de Caràcter Personal** que estableix les directrius que cal seguir en matèria de protecció de dades de caràcter personal i una descripció dels elements clau, tant humans com organitzatius, tecnològics i documentals que aquestes societats, i també les empreses externes que fan una prestació de serveis al Grup independentment de la seva ubicació geogràfica i de les funcions encomanades, han d'aplicar per protegir-los i evitar que hi hagi vulneracions dels drets i les llibertats dels interessats. Per fer-ho, té les estructures següents:

- Delegat de Protecció de Dades: funcions assignades en l'RGPD.
- Comitè de Protecció de Dades i Seguretat de la Informació: acompanyar i mantenir actualitzat el model de prevenció de protecció de dades i seguretat de la informació, i també coordinar-ne l'aplicació amb iniciativa i control.
- Responsable de Protecció de Dades: funcions assignades en l'RGPD.
- Responsable de Seguretat: coordina tots els esforços del Grup en matèria de seguretat de la informació.

7.3.2 Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució

Les empreses del Grup Criteria tenen els canals d'informació següents:

Activitat de gestió de participades

- Web corporatiu (www.criteriacaixa.com) en què s'informa principalment de la cartera d'inversions, de l'activitat emissora de la societat, dels òrgans de govern i de la informació economicofinancera periòdica.
- Dues bústies de correu electrònic: una d'atenció a inversors institucionals i analistes (investor.relations@criteriacom), una altra d'informació general (info@criteriacom) i un formulari per a temes relacionats amb la cartera d'immobles.

Atesa la naturalesa de l'activitat de gestió de participades, i en no haver-hi clients, no s'ha rebut cap queixa que hi estigui relacionada.

Activitat immobiliària

- Formulari de contacte, a través del web (<https://www.inmocaixa.com>) per a qüestions generals.
- Formulari d'incidències a través del web per informar sobre incidències en els actius que es mantenen en arrendament.
- Formulari, a través del web, per sol·licitar informació addicional sobre promocions en construcció.

El 2020 no s'ha rebut cap reclamació.

Activitat oci

- Bústia genèrica: info@lumine.com.

Degut a la situació de pandèmia, el 2020 no s'ha pogut recollir una mostra representativa d'enquestes de clients. Malgrat la situació, però, s'ha fet un exercici de Mystery Shopper amb una empresa externa i s'han obtingut uns resultats satisfactoris.

Així mateix, cal destacar que s'ha posat en marxa un pla d'automatització de la recollida d'enquestes de satisfacció de clients, perquè sigui compatible amb la normativa sanitària COVID-19, que estarà completament implementat per al 2021.

Adicionalment, amb l'objecte de vetllar pel compliment del codi ètic i de les polítiques establertes, totes les societats del Grup tenen un canal confidencial i anònim de denúncies i consultes que permet comunicar els eventuais incompliments o consultar els possibles dubtes que pugui suscitar la interpretació o l'aplicació del codi ètic, i també la resta de polítiques i de procediments que se'n deriven. Durant el 2020 no s'ha rebut cap denúncia ni consulta sobre això.

7.4 Informació Fiscal

Les empreses del Grup Criteria contribueixen al progrés i desenvolupament socioeconòmic amb diverses aportacions. En l'aspecte tributari, es manifesta en el compromís amb el pagament de tributs a les Administracions públiques.

A continuació es recullen els beneficis obtinguts, els impostos sobre beneficis pagats i les subvencions públiques que ha rebut el Grup Criteria.

a) Exercici 2020

	Import en milions d'euros
Resultat Consolidat net atribuït a la Societat Dominant (després d'impostos)	313,8
Impostos sobre beneficis (pagats)/cobrats	38,8
ASSISTÈNCIA FINANCERA REBUDA	
Subvencions	4,2

b) Exercici 2019

	Import en milions d'euros
Resultat Consolidat net atribuït a la Societat Dominant (després d'impostos)	1.098
Impostos sobre beneficis (pagats)/cobrats	36,5
ASSISTÈNCIA FINANCERA REBUDA	
Subvencions	4,3

8 Índex de continguts de la Llei 11/2018 i estàndards GRI

Continguts de la Llei 11/2018, en matèria d'informació no financera i diversitat		Estàndard GRI	Capítol de Referència
MODEL DE NEGOCI			
Descripció del model de negoci del grup	Breu descripció del model de negoci del grup, que inclourà el seu entorn empresarial, la seva organització i estructura, els mercats en què opera, els seus objectius i estratègies i els principals factors i tendències que poden afectar la seva evolució futura.	GRI 102-1	2. Model de Negoci
		GRI 102-2	
		GRI 102-3	
		GRI 102-4	
		GRI 102-6	
		GRI 102-7	
		GRI 102-14	
INFORMACIÓ SOBRE QÜESTIONS MEDIAMBIENTALS			
Polítiques	Polítiques que aplica el grup, que incloquin els procediments de diligència deguda aplicats d'identificació, avaluació, prevenció i atenuació de riscos i impactes significatius i de verificació i control, i també les mesures que s'han adoptat.	GRI 103	3.1. Política de la companyia
Riscos principals	Riscos principals relacionats amb aquestes qüestions vinculades a les activitats del grup, entre les quals, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, productes o serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i com el grup gestiona aquests riscos, explicant els procediments utilitzats per detectar-los i avaluar-los d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència per a cada matèria. S'hi ha d'incloure informació sobre els impactes que s'hagin detectat i oferir-ne un desglossament, en particular, sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.	GRI 102-15	3.2. Principals riscos mediambientals
		GRI 102-30	
General	1) Informació detallada sobre els efectes actuals i previsibles de les activitats de l'empresa en el medi ambient i, en el seu cas, la salut i la seguretat, els procediments d'avaluació o certificació ambiental; 2) Els recursos dedicats a la prevenció de riscos ambientals; 3) L'aplicació del principi de precaució, la quantitat de provisions i garanties per a riscos ambientals (per ex. dedicats de la llei de responsabilitat ambiental)	GRI 103	3.1. Política de la companyia 3.2. Principals riscos mediambientals
		GRI 102-11	
		GRI 102-15	
Contaminació	Mesures per prevenir, reduir o reparar les emissions de carboni que afecten greument el medi ambient, tenint en compte qualsevol forma de contaminació atmosfèrica específica d'una activitat, incloent-hi el soroll i la contaminació lumínica	GRI 103	3.3. Gestió i compliment ambiental
		GRI 302-4	
		GRI 305-5	3.3.4. Petjada del carboni
Economia Circular i prevenció i gestió de residus	Mesures de prevenció, reciclatge, reutilització, altres maneres de recuperació i eliminació de deixalles. Accions per combatre el malbaratament d'aliments	GRI 103	3.3.3. Economia circular, prevenció i gestió de residus
		GRI 301-3	
		GRI 306-2	
Ús sostenible dels recursos	El consum d'aigua i el subministrament d'aigua d'acord amb les limitacions locals	GRI 303-1	3.3.2. Consum d'aigua
	Consum de primeres matèries i les mesures adoptades per millorar l'eficiència en fer-les servir	GRI 103	3.3.3. Economia circular, prevenció i gestió de residus
		GRI 301-1	
Energia: Consum, directe i indirecte; Mesures que s'han adoptat per millorar l'eficiència energètica, Ús d'energies renovables		GRI 103	3.3.1. Consum energètic i mesures per a l'eficiència
		GRI 302-1	
		GRI 302-2	

		GRI 302-3		
		GRI 302-4		
Canvi climàtic	Emissions de Gasos amb Efecte d'Hivernacle	GRI 103	3.3.4. Petjada del carboni	
		GRI 305-1		
		GRI 305-2		
		GRI 305-3		
		GRI 305-4		
	Les mesures adoptades per adaptar-se a les conseqüències del Canvi Climàtic	GRI 103	3.3. Gestió i compliment ambiental (introducció)	
	Metes de reducció establertes voluntàriament a mitjà i llarg termini per reduir les emissions de GEH i mitjans implementats a aquest efecte	GRI 103	3.3. Gestió i compliment ambiental (introducció) 3.3.4. Petjada del carboni	
Protecció de la biodiversitat	Mesures que s'han adoptat per preservar o restaurar la biodiversitat	GRI 103	3.3.5. Protecció de la biodiversitat	
		GRI 304-3		
	Impactes que han causat les activitats o les operacions en àrees protegides	GRI 304-1	3.3.5. Protecció de la biodiversitat	
	GRI 304-2			
INFORMACIÓ SOBRE QÜESTIONS SOCIALS RELATIVES AL PERSONAL				
Polítiques	Polítiques que aplica el grup, que incloguin els procediments de diligència deguda aplicats d'identificació, avaluació, prevenció i atenuació de riscos i impactes significatius i de verificació i control, i també les mesures que s'han adoptat.	GRI 103	4.1. Polítiques i procediments de les companyies del Grup	
Riscos principals	Riscos principals relacionats amb aquestes qüestions vinculades a les activitats del grup, entre les quals, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, productes o serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i com el grup gestiona aquests riscos, explicant els procediments utilitzats per detectar-los i avaluar-los d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència per a cada matèria. S'hi ha d'incloure informació sobre els impactes que s'hagin detectat i oferir-ne un desglossament, en particular, sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.	GRI 102-15	4.2. Riscos identificats	
		GRI 102-30		
Ocupació	Nombre total i distribució d'empleats per sexe, edat, país i classificació professional	GRI 103	4.1. Polítiques i procediments de les companyies del Grup 4.2. Riscos identificats	
		GRI 102-8		
		GRI 405-1		
		Nombre total i distribució de modalitats de contracte de treball	GRI 102-8	4.3.1. Ocupació
		Mitjana anual de contractes indefinits, temporals i a temps parcial per sexe, edat i classificació professional	GRI 102-8	4.3.1. Ocupació
			GRI 405-1	
		Nombre d'acomiadaments per sexe, edat i classificació professional	GRI 401-1b	4.3.1. Ocupació 4.3.2. Impacte de la COVID-19 sobre l'ocupació
		Remuneracions mitjanes i evolució desagregades per sexe, edat i classificació professional o igual valor	GRI 405-2	4.3.3. Remuneracions mitjanes
		Bretxa Salarial	GRI 103	4.3.4. Bretxa salarial
			GRI 405-2	
		Remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat	GRI 202-1	4.3.5. Remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat
		La remuneració mitjana dels consellers i directius, incloent-hi la retribució variable, dietes, indemnitzacions, el pagament als sistemes de previsió d'estalvi a llarg termini i qualsevol altra percepció desagregada per sexe	GRI 103	4.3.3. Remuneracions mitjanes
	Implantació de mesures de desconnexió laboral	GRI 103	4.4.1. Temps de treball i conciliació	
	Empleats amb discapacitat	GRI 405-1	4.3.6. Empleats amb diversitat funcional	
Organització del treball	Organització del temps de treball	GRI 103	4.4.1. Temps de treball i conciliació	
	Nombre d'hores d'absentisme	GRI 403-9	4.4.2. Nombre d'hores d'absentisme	

Organització del treball	Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar-ne l'exercici corresponsable per part d'ambdós progenitors	GRI 103	4.4.3. Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar-ne l'exercici corresponsable per part d'ambdós progenitors
Salut i Seguretat	Condicions de salut i seguretat en el treball	GRI 103	4.5.1. Condicions de salut i seguretat en el treball en situació de normalitat 4.5.2. Protocols i mesures implementades després de la COVID-19
	Accidents de treball (freqüència i gravetat) desagregats per sexe	GRI 403-9	4.5.3. Accidents de treball, freqüència i gravetat
	Malalties professionals (freqüència i gravetat) desagregades per sexe	GRI 403-10	
Relacions Socials	Organització del diàleg social, inclosos els procediments per informar i consultar al personal i negociar-hi	GRI 103 GRI 403-4	4.5.4. Relacions socials
	Percentatge d'empleats coberts per conveni col·lectiu per país	GRI 102-41	4.5.4. Relacions socials
	Balanç dels convenis col·lectius, particularment en el camp de la salut i la seguretat en el treball	GRI 403-4	4.5.4. Relacions socials
Formació	Polítiques implementades en el camp de la formació	GRI 103	4.5.5. Formació
	Quantitat total d'hores de formació per categories professionals	GRI 404-1	4.5.5. Formació
Accessibilitat	Accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	GRI 103	4.5.6. Accessibilitat
Igualtat	Mesures adoptades per promoure la igualtat de tracte i d'oportunitats entre homes i dones	GRI 103	4.5.7. Igualtat
	Plans d'igualtat	GRI 103	4.5.7. Igualtat
	Mesures adoptades per promoure l'ocupació	GRI 103	4.5.7. Igualtat
	Protocols contra l'assetjament sexual i per raó de sexe	GRI 103	4.5.7. Igualtat
	La integració i l'accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	GRI 103	4.5.7. Igualtat
	Política contra tota mena de discriminació i, si escau, de gestió de la diversitat	GRI 103	4.5.7. Igualtat
Polítiques	Polítiques que aplica el grup, que incloguin els procediments de diligència deguda aplicats d'identificació, avaluació, prevenció i atenuació de riscos i impactes significatius i de verificació i control, i també les mesures que s'han adoptat.	GRI 103	4.5.1. Condicions de salut i seguretat en el treball en situació de normalitat
Riscos principals	Riscos principals relacionats amb aquestes qüestions vinculades a les activitats del grup, entre les quals, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, productes o serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i com el grup gestiona aquests riscos, explicant els procediments utilitzats per detectar-los i avaluar-los d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència per a cada matèria. S'hi ha d'incloure informació sobre els impactes que s'hagin detectat i oferir-ne un desglossament, en particular, sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.	GRI 102-15	4.5.1. Condicions de salut i seguretat en el treball en situació de normalitat 4.5.2. Protocols i mesures implementades després de la COVID-19
		GRI 102-30	
INFORMACIÓ SOBRE EL RESPECTE DELS DRETS HUMANS			
Drets Humans	Aplicació de procediments de diligència deguda en drets humans. Prevenció dels riscos de vulneració dels drets humans i, si escau, mesures per mitigar, gestionar i reparar possibles abusos comesos	GRI 103	5.1. Política de la companyia 5.2. Riscos identificats
		GRI 102-16	
		GRI 102-17 GRI 412-2	
Denúncies per casos de vulneracions dels drets humans	GRI 406-1	5.2. Riscos identificats	
	Promoció i compliment de les disposicions dels convenis fonamentals de l'OIT relacionades amb el respecte per la llibertat d'associació i el dret a la negociació col·lectiva, l'eliminació de la discriminació en el treball i l'ocupació, l'eliminació del treball forçós o obligatori i l'abolició efectiva del treball infantil	GRI 103	
INFORMACIÓ RELATIVA A LA LLUITA CONTRA LA CORRUPCIÓ I EL SUBORN			
Polítiques	Polítiques que aplica el grup, que incloguin els procediments de diligència deguda aplicats d'identificació, avaluació, prevenció i atenuació de riscos i	GRI 103	6.1. Política de la companyia

	impactes significatius i de verificació i control, i també les mesures que s'han adoptat.		
Riscos Principals	Riscos principals relacionats amb aquestes qüestions vinculades a les activitats del grup, entre les quals, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, productes o serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i com el grup gestiona aquests riscos, explicant els procediments utilitzats per detectar-los i avaluar-los d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència per a cada matèria. S'hi ha d'incloure informació sobre els impactes que s'hagin detectat i oferir-ne un desglossament, en particular, sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.	GRI 102-15	6.2. Riscos identificats
		GRI 102-30	
Corrupció i suborn	Mesures adoptades per prevenir la corrupció i el suborn	GRI 103	6.1. Política de la companyia
		GRI 102-16	6.2. Riscos identificats
		GRI 102-17	
		GRI 205-2	
	Mesures per lluitar contra el blanqueig de capitals	GRI 103	6.1. Política de la companyia 6.2. Riscos identificats
	Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre	GRI 413-1	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
INFORMACIÓ SOBRE LA SOCIETAT			
Polítiques	Polítiques que aplica el grup, que inclouin els procediments de diligència deguda aplicats d'identificació, avaluació, prevenció i atenuació de riscos i impactes significatius i de verificació i control, i també les mesures que s'han adoptat.	GRI 103-2	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
Riscos principals	Riscos principals relacionats amb aquestes qüestions vinculades a les activitats del grup, entre les quals, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, productes o serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i com el grup gestiona aquests riscos, explicant els procediments utilitzats per detectar-los i avaluar-los d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència per a cada matèria. S'hi ha d'incloure informació sobre els impactes que s'hagin detectat i oferir-ne un desglossament, en particular, sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.	GRI 102-15	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
		GRI 102-30	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	Impacte de l'activitat de la societat en l'ocupació i el desenvolupament locals	GRI 103	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
		GRI 203-1	
		GRI 203-2	
		GRI 413-1	
	Impacte de l'activitat de la societat a les poblacions locals i el territori	GRI 203-1	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
		GRI 203-2	
		GRI 413-1	
	Relacions mantingudes amb els actors de les comunitats locals i les modalitats de diàleg	GRI 102-43	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible
GRI 413-1			
Accions d'associació o patrocini	GRI 102-12	7.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	
	GRI 102-13		
Subcontractació i proveïdors	Inclusió en la política de compres de qüestions socials, d'igualtat de gènere i ambientals. Consideració en les relacions amb proveïdors i subcontractistes de la seva responsabilitat social i ambiental	GRI 103 GRI 308-1 GRI 414-1	7.2. Subcontractació i proveïdors
		Sistemes de supervisió i auditories i resultats d'aquestes auditories	GRI 103
Clients	Mesures per a la salut i la seguretat dels clients	GRI 103	7.3.1. Mesures per a la salut i la seguretat dels clients
	Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució	GRI 103	7.3.2. Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució

Informació fiscal	Beneficis obtinguts per país	GRI 103	7.4. Informació Fiscal
	Subvencions públiques rebudes	GRI 201-4	7.4. Informació Fiscal

9 Estat d'Informació No Financera del Grup Saba per a l'exercici corresponent al 2020



ESTAT
D' INFORMACIÓ
NO FINANCERA

2020

SABA

1.	Estat d'informació no financera	4
2.	Model de negoci.....	5
2.1.	Principals riscos	9
3.	Informació sobre qüestions mediambientals.....	13
3.1.	Política de Saba	13
3.2.	Riscs identificats	19
3.3.	Gestió i tasca mediambiental.....	20
3.3.1.	Economia circular i prevenció i gestió de residus	23
3.3.2.	Ús sostenible dels recursos	24
3.3.3.	Canvi climàtic	26
4.	Informació sobre qüestions socials i relatives al personal.....	27
4.1.	Política de Saba	27
4.2.	Riscs identificats	29
4.3.	Gestió i tasca social	31
4.3.1.	Ocupació.....	31
4.3.1.1.	Treballadors per tipus de contracte.....	32
4.3.1.2.	Nombre d'acomiadaments	33
4.3.1.3.	Remuneracions mitjanes.....	34
4.3.1.4.	Bretxa salarial.....	34
4.3.1.5.	Remuneració de llocs de treball iguals o mitjans de la societat	36
4.3.1.6.	Remuneració mitjana dels consellers	37
4.3.1.7.	Implantació de mesures de desconexió laboral.....	37
4.3.1.8.	Treballadors amb discapacitat	37
4.3.2.	Organització de la feina.....	38
4.3.2.1.	Organització del temps de feina	38
4.3.2.2.	Nombre d'hores d'absentisme.....	39
4.3.2.3.	Mesures destinades a facilitar la conciliació.....	39
4.3.3.	Seguretat i salut.....	41

4.3.4.	Relacions socials	43
4.3.5.	Formació.....	45
4.3.6.	Accessibilitat.....	49
4.3.7.	Igualtat	49
5.	Informació sobre el respecte dels drets humans.....	52
6.	Informació relativa a la lluita contra la corrupció i el suborn	54
6.1.	Polítiques principals	54
6.2.	Riscs principals	56
6.3.	Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre.....	59
7.	Informació sobre la societat.....	60
7.1.	Política de Saba	60
7.2.	Riscs principals	61
7.3.	Gestió i compliment de la societat.....	61
7.3.1.	Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	61
7.3.2.	Informació fiscal	67
	Metodologia d'aquest informe	69

1. Estat d'informació no financera

Aquest Estat d'Informació No Financera (EINF) s'ha elaborat seguint els requisits establerts en la Llei 11/2018, de 28 de desembre de 2018, d'informació no financera i diversitat, per la qual es modifiquen el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de societats aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat (procedent del Reial decret llei 18/2017, de 24 de novembre).

En l'elaboració d'aquest EINF s'ha tingut en compte allò establert a la Guia per a l'elaboració de memòries de sostenibilitat del *Global Reporting Initiative* (Estàndards GRI).

També s'han aplicat els principis de comparabilitat, fiabilitat, materialitat i rellevància que recull la Llei 11/2018, de 28 de desembre de 2018, d'informació no financera i diversitat:

- Criteri de comparabilitat: L'organització informant ha de seleccionar, recopilar i comunicar la informació d'una manera coherent. La informació comunicada s'ha de presentar d'una manera que permeti als Grups d'interès analitzar els canvis en l'acompliment de l'organització i que doni suport a l'anàlisi relativa a altres organitzacions.

En aquest sentit, a l'hora d'interpretar els indicadors i les seves variacions cal tenir en compte l'impacte generat per la pandèmia de covid-19 en l'activitat i les mesures adoptades pel Grup. Per aquest motiu, s'inclouen els aclariments necessaris en els casos requerits.

- Criteri de fiabilitat: L'organització informant ha de reunir, registrar, recopilar, analitzar i comunicar la informació i els processos emprats per a la preparació de l'informe de manera que puguin ser objecte de revisió i que estableixin la qualitat i la materialitat de la informació.
- Criteri de materialitat i rellevància: L'informant ha de tractar temes que: reflecteixin els impactes significatius econòmics, ambientals i socials de l'organització informant; influeixin substancialment en les valoracions i les decisions dels Grups d'interès.

Així mateix, per a l'elaboració de l'EINF, Saba ha fet una anàlisi de la materialitat sobre els assumptes més rellevants per al Grup en les matèries que són objecte de l'informe. Específicament, s'han tingut en compte els aspectes de més rellevància respecte de la responsabilitat corporativa i, en especial, per als diferents grups d'interès de Saba, prioritjant les qüestions de més rellevància per al Grup.

En aquest context, a través de l'estat d'informació no financera, Saba té l'objectiu d'informar sobre qüestions mediambientals i socials, el respecte dels drets humans, la lluita contra la corrupció i el suborn, com també qüestions relatives al personal.

A l'efecte d'aquest EINF, el perímetre de report coincideix amb el dels Comptes Anuals i l'Informe de Gestió consolidat per a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020.

2. Model de negoci

Saba és un operador industrial de referència en el desenvolupament de solucions en l'àmbit de la mobilitat urbana, especialitzat en la gestió d'aparcaments. El Grup desenvolupa amb visió industrial la seva activitat en tots els àmbits del sector de l'aparcament i disposa d'unes ubicacions excel·lents, fruit d'una política de creixement selectiu per garantir els màxims estàndards de qualitat, innovació i experiència. Tot això, sota l'eix conductor del servei al client com a pilar central, el factor diferenciador de Saba.

Saba compta, al tancament de l'exercici 2020, amb una plantilla de 2.068 persones (2.409 el 2019) i està present a 182 ciutats (188 ciutats el 2019) de nou països a Europa i Amèrica Llatina, i gestiona 1.155 aparcaments (1.231 aparcaments el 2019) i 387.379 places (403.003 el 2019).

El model de negoci de Saba també es basa en la ubicació geogràfica privilegiada dels seus actius, l'excel·lència en la qualitat del seu servei i el seu enfocament comercial, a més de la introducció proactiva de tecnologia, la gestió dels seus contractes i una mida adequada que facilita l'eficiència, la competitivitat i la internacionalització. Saba té una combinació d'actius en diferents etapes del seu cicle de vida, la majoria en etapa madura amb alts marges, factor que permet finançar els actius que es troben en una etapa de desenvolupament. La vida mitjana dels contractes és, actualment, de 20 anys (21 anys el 2019), cosa que garanteix el futur de l'empresa.

L'objectiu de Saba és esdevenir un operador europeu líder en el servei públic de mobilitat urbana i gestió d'infraestructures mitjançant un creixement continu, selectiu i sostenible. La conservació d'un perfil industrial amb compromís, responsabilitat i participació activa en la gestió forma part de la filosofia d'actuació i desenvolupament de Saba, que adopta així un enfocament a llarg termini per a l'avenç dels seus interessos comercials.

Saba treballa amb la convicció d'assolir la innovació més capdavantera i noves estratègies comercials, i incorpora serveis intel·ligents associats a la mobilitat de persones i vehicles. Va ser pionera en la instal·lació d'OBE a Espanya (Via T) i va impulsar amb èxit aquest sistema a Xile (TAG), Itàlia (Telepass) i Portugal (Via Verde), com també en el cobrament mitjançant tecnologia QR. Compta amb un lloc web i app que s'ha desplegat ja a diferents països amb presència de Saba, a través dels quals es poden comprar productes 100% digitals. A més, Saba ha potenciat nous sistemes de control, la mecanització de descomptes a caixers, la lectura de matrícula a l'entrada/sortida de l'aparcament i el desenvolupament de serveis associats al cotxe, en especial al vehicle elèctric, i a l'aparcament (cobertura 3G, gestió remota, entre d'altres), i noves activitats de microdistribució urbana d'última milla sostenible. L'objectiu, per tant, és entendre l'aparcament com un *hub* de serveis al servei de mobilitat urbana sostenible, sempre sota una sèrie d'actuacions en termes d'eficiència energètica que es tradueixen en més estalvi i en l'optimització de la gestió.

Saba és, a més, conscient que els millors resultats sempre estan vinculats a les millors maneres d'operar. Avançar cap a una competitivitat sostenible i socialment responsable és un repte d'excel·lència per a les empreses de primer nivell. És caminant cap a aquests criteris sostenibles i socialment responsables que Saba aconseguirà el nivell d'excel·lència adequat per consolidar-se com la companyia de referència que és i que aspira a continuar sent.

Saba és membre del Pacte Mundial de les Nacions Unides i desenvolupa la seva activitat en el marc dels Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de les Nacions Unides, especialment dels que fan referència a l'acció pel clima, les ciutats i les comunitats sostenibles, amb el desenvolupament de solucions en l'àmbit de la mobilitat urbana, i la innovació, la millora i la tecnologia de les infraestructures.

Durant l'any 2020, les persones i les activitats del Grup s'han vist afectades per la covid-19. El 31 de desembre de 2019, la Xina va alertar l'Organització Mundial de la Salut de la nova covid-19, la qual es va considerar pandèmia al març de 2020 després que els casos a la Xina es multipliquessin i el nombre de països afectats s'hagués triplicat en les dues setmanes precedents.

Arran d'aquesta pandèmia generalitzada, s'han imposat durant l'exercici 2020 mesures extraordinàries de restricció a l'activitat de les empreses i la llibertat de circulació de les persones i vehicles en tots els països en què Saba desenvolupa activitat, la qual cosa ha comportat una gran afectació en el servei d'aparcament prestat per Saba.

No obstant això, Saba, en qualitat de prestador del servei públic d'aparcament, rellevant com a activitat accessòria i necessària per facilitar l'actuació dels serveis crítics i essencials, ha continuat oferint aquest servei als ciutadans i als seus clients, llevat d'alguns centres privats i, en els mesos inicials de la pandèmia, de gran part de les zones regulades en superfície, que van ser suspeses d'activitat per indicacions dels municipis corresponents.

Durant tot l'exercici, el Grup ha monitorat d'una manera permanent aquesta pandèmia per minimitzar-ne l'impacte, amb la protecció de la seguretat dels treballadors, el suport als clients i la garantia de la liquiditat suficient per poder operar amb normalitat.

En aquest sentit, ja en les primeres fases de la pandèmia es va implementar tot un seguit de mesures extraordinàries que s'han mantingut durant tot l'any:

- Mesures de prevenció
 - Seguiment de la salut dels treballadors a través d'un canal únic de consultes i comunicacions sobre la covid-19 (protocols interns d'actuació amb treballadors, clients i proveïdors), mesures d'higiene personal i informació actualitzada via intranet.
 - Estratègia de teletreball i suspensió de viatges i reunions.
- Continuïtat del negoci
 - Aplicació del Pla de Continuïtat de Negoci per preservar l'operativa de la xarxa d'aparcaments i el Centre d'Assistència i Control (CAC) amb l'estructura mínima necessària i amb la divisió física d'equips (en el cas del CAC) tal com s'explica en l'apartat posterior Clients/Consumidors.
 - Contacte permanent (i) amb les autoritats a fi de preservar i garantir que els treballadors dels aparcaments i del CAC puguin arribar al seu centre de treball, i (ii) amb els nostres clients, amb l'adaptació cas a cas dels productes i serveis a les circumstàncies excepcionals existents.
 - Des de l'àmbit de la responsabilitat social, s'han posat al servei de les autoritats sanitàries les instal·lacions, especialment aquelles situades prop de centres hospitalaris i d'altres habilitats, per tal d'atendre necessitats sobrevingudes per al seu personal.

Sobre aquesta base, Saba ha adoptat els seus processos de negoci, sempre amb la prioritització de la protecció sanitària dels treballadors i amb la implementació d'un seguit d'accions encaminades a equilibrar les demandes de salut i seguretat amb les de l'activitat empresarial.

Missió, Visió i Valors

Saba s'inspira i es fonamenta en la seva Missió, Visió i Valors per establir els principis orientadors de gestió de tot Saba.

- **Missió:** Respondre a la necessitat de mobilitat sostenible oferint capacitat d'aparcament i serveis complementaris al client.
- **Visió:** Ser líder internacional en el sector dels aparcaments i serveis a la mobilitat sostenible, sent referent en qualitat de servei, innovació i tecnologia.

Els valors, la nostra forma d'actuar



La filosofia de gestió i desenvolupament de la companyia es basa en:

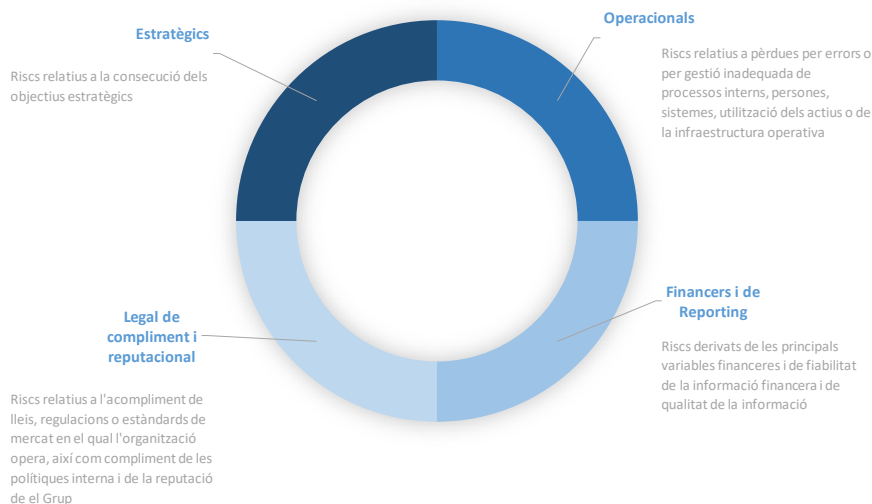
- La perspectiva i la visió de permanència a llarg termini en la gestió dels seus negocis i en el desenvolupament de noves inversions.
- El manteniment d'un perfil industrial i amb compromís, i també responsabilitat i participació en la gestió. No es preveuen, per tant, inversions financeres.
- La gestió eficient, optimitzant el *know-how* de la gestió i buscant les millors pràctiques i la consecució d'economies.
- L'excel·lència en la qualitat de servei, i el servei al client.
- La vinculació amb l'entorn i el territori: interacció i sensibilitat amb les Administracions Públiques i possibilitat d'incorporació de socis locals.

2.1. Principals riscos

Saba disposa d'un model de Gestió de Riscs Corporatius (GRC) que garanteix la posada en **coneixement dels riscos** de Saba als comandaments corresponents i estableix mesures de control per tal d'anticipar-ne i mitigar-ne l'impacte.

El procés d'identificació de riscos vol detectar els riscos que podrien impedir la consecució dels objectius corporatius a Saba, prestant especial atenció als riscos més rellevants prioritzats en funció de l'impacte (financer, continuïtat de les operacions/servei, reputacional/responsabilitat social corporativa) i la probabilitat de producció.

La identificació de riscos comprèn les categories de riscos següents:



El model de Gestió de Riscos Corporatius incorpora **activitats de control** l'objectiu de les quals és **mitigar els riscos** que s'han identificat, assegurant un entorn de confort en la realització de les activitats de l'empresa que comporten riscos rellevants per a Saba. Les activitats de control tenen associats responsables d'execució (els quals realitzen en el dia a dia el control) i supervisió (els quals verifiquen la realització del control) així com freqüència, (control preventiu o de detecció) i efectivitat a través de les auditories periòdiques de l'activitat de control i la seva evidència associada.

Totes les activitats de control han d'estar **documentades** i **comunicades** de forma adequada i es realitzaran per part de les àrees responsables d'aquestes en deadlines d'execució definits.

La covid-19 ha plantejat desafiaments importants a les activitats empresarials i ha generat un alt grau d'incertesa sobre l'evolució prevista de la pandèmia i els efectes col·laterals associats a aquesta en el sistema econòmic i financer, tant a escala europea com internacional. La pandèmia ha accentuat els riscos existents i els ha posat sota un nou enfocament, tot obligant a pensar-hi des de diferents angles o a assignar-hi nous nivells de prioritat.

En aquest context, els principals riscos estratègics identificats relatius al model de negoci en el sector dels aparcaments són els següents:

- **Ecosistema de la mobilitat:** Canvis en l'Administració i la política urbanística a les ciutats (noves zones urbanístiques, restricció de trànsit en àrees cèntriques, etc.) així com canvis en la mobilitat i hàbits de circulació de les persones (nous serveis de transport alternatius, cotxe elèctric, cotxes compartits, etc.).
- **Horitzó temporal dels contractes:** Riscos derivats de l'antiguitat de les concessions i contractes en la cartera i del grau de capacitat de substitució d'aquests per noves oportunitats de negoci que assegurin el creixement del Grup. Així mateix, els contractes estan subjectes a rescissió per part de l'ens concedent per motius d'interès públic, en circumstàncies estipulades en el dret públic o sota els termes i les condicions que s'han acordat contractualment.
- **Innovació tecnològica:** Desenvolupament de la innovació tecnològica proactiva a mitjà i a llarg termini, alineada amb l'estratègia i tenint en compte els requeriments de tots els departaments de Saba.
- **Competitivitat i eficiència:** Assegurament de la sostenibilitat del negoci tenint en compte els competidors en el sector. D'altra banda, cal alinear els productes i la proposta de valor de la companyia amb les necessitats dels clients en tots els països, tot assegurant els nivells de qualitat desitjats. Addicionalment, es requereix eficiència en costos i la gestió com a element estratègic addicional a la proposta de valor (productes o serveis) als clients.
- **Transformació de l'Organització i Talent:** Les noves tecnologies digitals, els canvis en estratègies i/o consolidació de projectes requereixen plans d'acció conjunta. Cal dotar de capacitat tota l'organització per tal d'assumir el repte de les noves tecnologies digitals i l'adaptació a la transformació tecnològica de l'entorn actual, que implica un canvi en les estratègies que cal implantar i la consolidació de projectes, cosa que requereix uns plans d'acció conjunts i exigeix a l'organització competència per assegurar-ne el talent (captació, retenció, formació, promoció i successió).

D'altra banda, els principals riscos operatius identificats són:

- **Continuïtat del negoci:** Possible interrupció del negoci per problemes de disponibilitat d'actius, discontinuïtat de les operacions, incidències als centres de processament de dades (CPD i sala CAC), disponibilitat de recursos, danys reputacionals com a conseqüència de fallades en l'operativa, catàstrofes naturals, pandèmies, vagues o un altre tipus de contingències que afectin la continuïtat del negoci.
- **Ciberseguretat:** Capacitat de l'organització per protegir els actius d'informació del negoci davant ciberatacs (els quals poden irrompre en les operacions, danyar la reputació de l'organització i/o provocar pèrdues d'ingressos importants), tenint en consideració la transformació digital actual cap a models de servei *cloud*.
- **Sistemes:** Riscos derivats de la conceptualització i la materialització del mapa de sistemes que pot generar existència de processos manuals operatius i per al qual cal un alt grau de fluïdesa de les comunicacions (robustesa) i riscos derivats de l'adaptació dels sistemes a la lògica del negoci (flexibilitat de productes i fiabilitat).
- **Gestió de la cartera de projectes:** Alt volum de projectes que acompanya el procés de transformació de la companyia, que implica una identificació de necessitats, priorització per a l'execució i materialització d'aquests, amb afectacions transversals que requereixen la participació de molts actors o interlocutors en tot el Grup.
- **Seguretat en els aparcaments:** Contingències relacionades amb la seguretat de les persones a les instal·lacions (robatoris, personal no desitjat en els aparcaments, etc.) i l'acompanyament adequat dels clients en aquestes situacions.

En el context actual, s'observen a més els riscos legals de compliment de normatives i reputacionals més significatius següents:

- **Protecció de dades:** Riscos derivats de la seguretat, la integritat i la confidencialitat de la informació en relació amb la protecció de dades personals de les persones físiques (tractament i circulació de les dades), com també en l'accés de personal a les dites dades.
- **Laboral:** Generació de conflictes per raó del clima i conflictivitat laboral, absentisme, vagues o negociació de convenis o, si és el cas, per inspeccions laborals o procediments judicials. Durant aquest exercici el Grup ha materialitzat diversos expedients laborals de regulació temporal d'ocupació en les societats del Grup i en diferents països per tal de mitigar els impactes de la covid-19, que han afectat el personal d'estructura i de negoci als aparcaments.
- **Adequació a normativa i litigis:** Riscos derivats de l'increment de normatives i dels canvis continus, especialment per raó de la covid-19, amb la inseguretat jurídica que això pot comportar. Alhora, també amb origen a la covid-19, s'observa un increment de les negociacions dels diferents contractes i determinats litigis amb tercers.

3. Informació sobre qüestions mediambientals

3.1. Política de Saba

L'any 2020, amb motiu de la situació de pandèmia mundial que estem vivint, s'ha pogut evidenciar a gran escala l'elevat impacte que té l'activitat de la nostra societat, tant en l'àmbit empresarial com particular, en el medi ambient, i s'ha observat una dràstica disminució de les emissions de CO2 a escala mundial. Saba, al seu nivell, ha pogut avaluar quins són aquests impactes, tal com s'exposa en apartats posteriors.

El canvi climàtic és un dels reptes més grans del nostre temps i els gasos d'efecte hivernacle (GEI) són la causa principal del deteriorament mediambiental que pateix el nostre planeta. Les emissions de CO2 provoquen un escalfament global que cal que sigui delimitat a curt termini. El Grup Saba, conscient d'això, incorpora el canvi climàtic com a part de la seva estratègia empresarial, impulsant iniciatives que contribueixin a avançar en la transició ecològica i cap a una economia baixa en carboni.

En concret, Saba es compromet amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de l'ONU, concretament amb l'objectiu número 11- *Ciutats i Comunitats Sostenibles* i amb l'objectiu número 13.- *Acció pel Clima*.

Tot això impulsa el posicionament de Saba en matèria mediambiental i eficiència energètica a través d'un Sistema Integrat de Gestió (SIG) i l'obtenció de les Certificacions ISO 14001:2015 de Medi Ambient a Espanya, Regne Unit, Itàlia, Portugal i Xile i ISO50001:2011 d'Eficiència Energètica a Espanya, Itàlia i Portugal, i n'està prevista la implantació a mitjà termini al Regne Unit i Xile.

Saba identifica els aspectes mediambientals que genera la seva activitat fent una anàlisi profunda en el seu mapa de processos, i en mesura els impactes mitjançant el càlcul de l'empremta de carboni segons estàndards reconeguts internacionalment; verifica aquest càlcul a través d'un tercer qualificat.

Aquest exercici permet perfilar objectius més adequats i implementar accions que permetin lluitar contra el canvi climàtic en tot el que fa referència a la mobilitat sostenible, l'eficiència energètica i el medi ambient en general. De les iniciatives portades a terme, destaquen:

- La implantació d'un sistema d'eficiència energètica.
- L'aposta per la mobilitat sostenible mitjançant l'adaptació de places per a vehicles d'aquest tipus als nostres aparcaments, i també la nostra pròpia flota.
- La implantació de sistemes d'il·luminació eficients.
- La formació i la sensibilització dels nostres treballadors en matèria de sostenibilitat i eficiència energètica.
- La gestió eficient dels residus perillosos i no perillosos.
- La implantació d'elements que disminueixin el consum d'aigua.
- L'elaboració d'un manual que incorpori l'ecodisseny en el mètode constructiu dels nostres aparcaments.
- La renovació d'equips de ventilació més eficients energèticament.

Pel que fa a l'organització de l'empresa, l'àrea de Medi Ambient i Certificacions, ubicada a la Direcció de Persones i Organització, gestiona totes les certificacions comentades anteriorment i impulsa la política mediambiental de Saba transversalment amb la implantació de normatives, accions de sensibilització i formació. A més, Saba, a través del seu mapa de processos, implementa en els seus procediments atributs de medi ambient i eficiència energètica.

En aquesta línia, l'àrea de Serveis i Subministraments i Eficiència Energètica, que depèn de la Direcció Tècnica, impulsa i implementa diferents mesures per tal d'assegurar una gestió energètica òptima, com el canvi d'il·luminació per un altre de més eficient. Les àrees de Serveis Generals i de Compres, a la Direcció Economicofinancera, incorporen criteris mediambientals a les licitacions, entre d'altres.

Anualment, Saba estableix objectius en matèria de sostenibilitat mediambiental i eficiència energètica. Durant el 2020, tot i la situació excepcional amb què ens hem trobat i amb alguns ajustaments al calendari, s'ha continuat avançant en la línia del que s'ha plantejat en els anys anteriors.

1.-Objectiu Monitor:

Saba disposa d'un sistema de control i de gestió dels consums mitjançant el monitoratge de les instal·lacions per mitjà de sistemes més eficients i de la implantació d'un sistema dotat d'elements en paral·lel de comptatge energètic i d'anàlisi de les característiques de l'energia subministrada, especialment elèctrica. Aquest objectiu ja emprès a Espanya i a Itàlia es va implantar a Portugal el 2019 i a Xile a principis del 2020 i se'n preveu l'extensió a la resta dels països del Grup.

La implantació d'aquest sistema permet la visió en temps real de cada un dels paràmetres de gestió, utilitzant un software en línia (plataforma web) amb diverses amplituds i amb accés diferenciat per als diferents nivells d'informació que es decideixin.

Per a l'obtenció de dades, Saba instal·la a tots els aparcaments analitzadors de xarxa trifàsics que, a través d'un gestor energètic, es connecten a la xarxa de Saba i transmeten la informació al servidor web. Un cop instal·lats aquests elements, es configura la plataforma web perquè permeti monitorar tots els paràmetres elèctrics d'aquests analitzadors de xarxa.

Periòdicament, també s'incorpora a la base de dades de la plataforma web tota la informació sobre la facturació de les comercialitzadores.

Un cop es disposa de les dades emmagatzemades i s'han configurat i decidit les alarmes i ràtios, s'analitzen els paràmetres més significatius:

- Energia consumida, kWh diaris, mensuals i anuals: mínims, mitjans i màxims històrics per aparcament.

- Tendències de consum diari, setmanal, mensual i estacional (comparativa dia/nit, diari/caps de setmana, estiu/hivern).
- Anàlisi de desviaments i comparativa amb sèries històriques per a l'adopció de mesures correctores (ex. mals usos, impacte d'obres, acompanyament d'activitat, etc.).
- Tensions i intensitats (voltatge): Identificació de les tensions per fase. Detecció de tensions incorrectes que poden ser origen d'avaries en equips elèctrics i electrònics. Visualització de les intensitats per fase i la seva descompensació, origen d'avaría en línies i elements finals.

Aquest tipus de sistema de control permet una adequada gestió de consums i costos i, a més, comporta la implicació del personal del centre en una tasca de contenció i possible reducció d'aquests conceptes, tant els estrictament energètics com els monetaris.

2.- Objectiu Sistema d'eficiència energètica:

Saba té implementat un cicle de millora contínua basat en un Sistema Integrat de Gestió (SIG) que, d'acord amb una visió sistèmica del Grup i els seus processos, integra els aspectes normatius relatius a diferents normes ISO de referència. Aquest Sistema està certificat des de fa més de quinze anys en Qualitat (ISO 9001), Seguretat i Salut Laboral (ISO 45001), Medi Ambient (ISO 14001) i, des de 2018, es va plantejar l'objectiu de certificar-ne també la Gestió Energètica (ISO 50001) d'una manera progressiva als diferents països. Aquest objectiu ja emprès a Espanya i a Itàlia es va implantar a Portugal el 2019 i a Xile a principis del 2020 i se'n preveu l'extensió a la resta dels països del Grup.

3.- Objectiu Formació i sensibilització:

Saba ha implementat un procés d'*e-learning* en medi ambient i eficiència energètica que arriba a tota la organització digitalment als països implantats. La dispersió geogràfica dels aparcaments de Saba obliga a prendre decisions en matèria de transformació digital per assegurar la formació dels treballadors.

El programa formatiu incorpora continguts sobre medi ambient, biodiversitat, eficiència energètica, gestió de residus i mobilitat sostenible, amb l'objectiu de donar a conèixer el compromís de Saba amb el medi ambient i les seves línies d'actuació tant en oficines com en aparcaments, contribuint així a la conscienciació personal mitjançant la promoció d'eines i accions per ajudar-nos a tenir unes ciutats més sostenibles i a ser més conscients de la importància del medi ambient. Actualment, aquest sistema està implantat a Espanya i el 2020 s'ha implementat com a pilot a Portugal amb l'objectiu de seguir-lo desplegant per a la resta dels països en els propers anys.

Aquest 2020 cal destacar el desplegament d'un segon mòdul de formació avançada en medi ambient, en el qual s'aprofundeix en els aspectes de gestió energètica i es proposa "construir virtualment" un aparcament sostenible.

A més s'han dut a terme diferents campanyes de sensibilització als centres principals de cada un dels països on Saba és present, adreçades a promoure conductes més sostenibles, en especial les relacionades amb el consum de plàstic i el reciclatge de residus.

4.- Objectiu Estalvi energètic:

Seguint les passes fetes anteriorment a Espanya, Itàlia i Portugal, s'implementen a Xile el 2020 accions que incideixen directament en l'estalvi del consum elèctric. A continuació, es detallen les principals:

- Canvi de lluminària a tecnologia LED programable.
- Instal·lació d'ascensors d'alta eficiència energètica.
- Bateries de condensadors.
- Renovació d'equips de ventilació més eficients.

Aquestes accions es van demostrar eficaces en aquells països on es van implantar en anys anteriors i van aconseguir un estalvi energètic plausible.

D'altra banda, als banys d'ús públic s'han canviat les aixetes de pulsació i el sistema clàssic de descàrrega de les cisternes dels lavabos per un sistema de doble descàrrega que han suposat un estalvi en el consum d'aigua.

5.- Objectiu Mobilitat sostenible i reducció d'emissions:

El 2020 s'ha establert com a objectiu la reducció d'un 5% d'emissions de la flota al Regne Unit mitjançant la substitució del parc de vehicles antics per vehicles d'alta eficiència energètica, incloent-hi l'ús de més vehicles elèctrics.

D'altra banda, a Espanya durant el 2020 s'ha continuat implantant un model de mobilitat elèctrica en cooperació amb un tercer posant a disposició dels clients 227 places amb recàrrega per a vehicles elèctrics. Aquest és un model escalable i ampliable i els tipus de recàrrega a cada aparcament varien en funció de la demanda observada sobre la base de les tecnologies següents:

- Pool de Rotació. Conjunt de places de recàrrega per a clients de rotació amb mode de càrrega 3 i potència de recàrrega de fins a 22 kW
- Càrrega Vinculada. Conjunt de places de recàrrega per a abonats i propietaris amb mode de càrrega 3 i potència de recàrrega de fins a 7,4 kW

A més, Saba també ha negociat a Xile i Portugal un model similar per implementar-lo el 2021. Així mateix, s'han iniciat els tràmits per al trasllat d'un model semblant a Itàlia.

D'altra banda, s'ha ampliat la instal·lació de places de vehicle elèctric a disposició dels clients, places per a bicicletes, motos i patinets elèctrics en aparcaments i col·laboracions en el camp de la microdistribució urbana.

6.- Objectiu Disseny de les instal·lacions:

Saba disposa d'un llibre d'especificacions constructives que s'actualitza periòdicament i que incorpora millores en eficiència energètica que incideixin en el comportament energètic, l'estalvi del consum i el canvi climàtic. Qualsevol actuació constructiva empresa a Saba és conforme a aquestes especificacions.

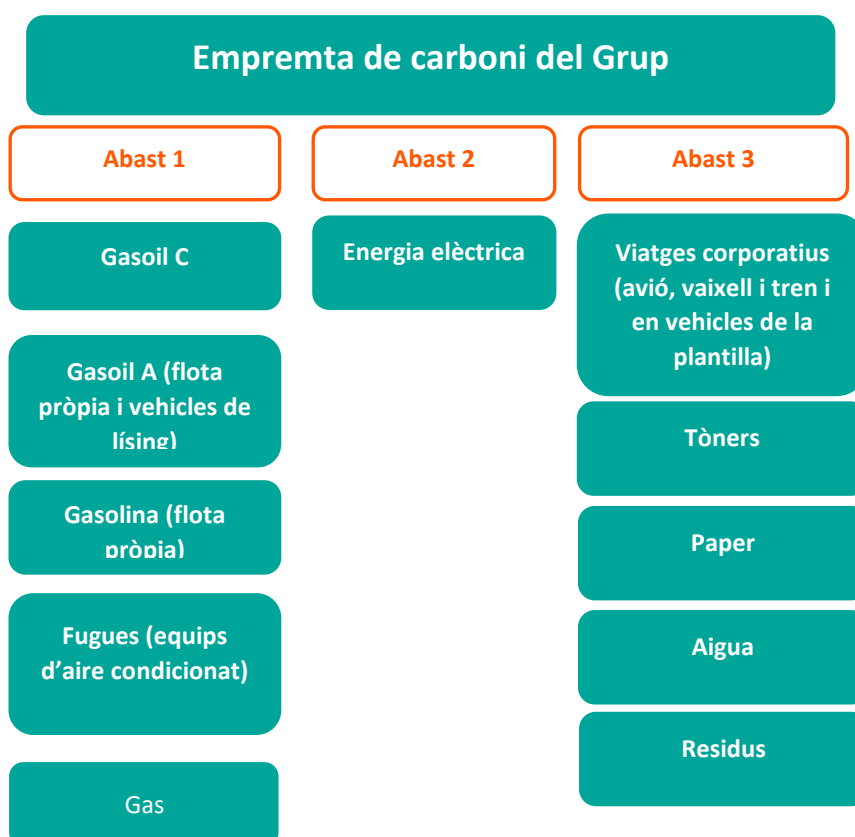
S'espera finalitzar aquest projecte, que s'anomena META el 2021.

Impacte ambiental

Per conèixer-ne l'impacte mediambiental i fer-ne partícips els grups d'interès, Saba calcula i verifica cada any l'empremta de carboni de la seva activitat i organitza les fonts emissores (consums) per abasts sobre la base del grau d'incidència que l'activitat pot tenir-hi:

- Abast 1: gasoil C, gasoil flota vehicles i gasos refrigerants,
- Abast 2: consum elèctric i
- Abast 3: compra de béns i serveis (consum aigua, paper, tòner), residus perillosos i no perillosos, viatges corporatius i transport i distribució.

L'empremta de carboni es calcula des de 2011 i es verifica des de 2016.



Pel que fa als serveis que Saba presta, el major impacte mediambiental existent, corroborat pel càlcul de l'empremta de carboni, és el derivat del consum energètic (abast 2) que representa al voltant del 95% de les emissions de Saba.

Com a novetat, el 2019 es va incloure en l'abast 1 el consum de gas i el 2020 s'inclouen en l'abast els països República Txeca i Eslovàquia.

3.2. Riscs identificats

Tal com s'ha esmentat més amunt, el principal impacte mediambiental de Saba, corroborat pel càlcul de l'empremta de carboni, és el derivat del consum energètic (abast 2), que representa al voltant del 95% de les emissions de Saba. En aquest sentit, Saba ha implementat les accions que s'esmenten en l'apartat anterior per tal de reduir el consum energètic i, en la mesura que es pugui, mitigar el canvi climàtic.

No hi ha canvis previstos d'ubicació de les activitats a causa d'impactes mediambientals.

Mitjançant la implantació dels sistemes de gestió ISO 14001 i ISO 50001 es duen a terme auditories de seguiment pel que fa al compliment mediambiental i de gestió energètica. Fins a la data no s'han rebut multes sobre el tema mediambiental. Saba no té registrada cap provisió ni manté garanties per a riscos mediambientals.

Saba té subscrietes pòlisses de responsabilitat civil de medi ambient que donen cobertura als danys mediambientals, defensa jurídica, costos de neteja i danys a tercers.

Els riscos es recullen al mapa de riscos de Saba, com a risc de sostenibilitat, seguint per tant el model de gestió de riscos de Saba.

3.3. Gestió i tasca mediambiental

L'organització ha posat en marxa un sistema d'eficiència energètica per implementar-lo als països amb sistemes de monitoratge de consum. El sistema d'eficiència energètica i el monitoratge de consums ja s'han implementat a Espanya, Itàlia i Portugal, i se'n preveu la implementació a Xile l'any 2021 i, posteriorment, a la resta dels països.

La taula següent mostra els estalvis energètics i d'emissió de gasos hivernacle el 2020 respecte de l'any anterior:

Localització	ESTALVI ENERGÈTIC			REDUCCIÓ GASOS EFECTE HIVERNACLE		
	Tipus de programa d'eficiència energètica implementat	Estalvi energètic	Unitats (kWh)	Variació gasos efecte hivernacle	Unitats (CO ₂ , SO ₂ , NO _x)	Mètode d'obtenció
Espanya	Instal·lació de sistemes	-9%	kWh	-11%	CO ₂	Empremta C
Itàlia	Instal·lació de sistemes	-12%	kWh	-15%	CO ₂	Empremta C
Portugal	Instal·lació de sistemes	-12%	kWh	-14%	CO ₂	Empremta C
Xile	Instal·lació de sistemes	-3%	kWh	-36%	CO ₂	Empremta C
Regne Unit	No implementat el 2020	-3%	kWh	-5%	CO ₂	Empremta C
Alemanya	No implementat el 2020	-15%	kWh	-16%	CO ₂	Empremta C

Com es pot observar en els resultats de 2020 hi ha hagut una disminució significativa del consum elèctric, principalment a causa de la disminució substancial de l'activitat als aparcaments com a conseqüència de la pandèmia de covid-19. Aquesta disminució de l'activitat s'ha acompanyat d'un seguit d'actuacions comunicades per escrit durant els primers dies de la pandèmia per tal d'intentar reduir els consums als diferents centres. Saba ha estat sensible i ha acompanyat el descens d'activitat amb un descens substancial dels consums associats gràcies a una tasca de monitoratge constant a través de les aplicacions disponibles a aquest efecte i mitjançant l'aplicació de l'ús de la infraestructura elèctrica dels aparcaments amb criteri.

El 2020, Saba ja ha fet el seguiment de les variacions al Regne Unit i a Alemanya perquè l'any 2019 aquests països es van incorporar al mesurament dels indicadors. En aquest sentit, l'any 2020 la República Txeca i Eslovàquia s'han incorporat al mesurament d'indicadors, per la qual cosa a partir del 2021 el Grup podrà monitorar l'evolució en aquesta àrea.

La taula següent mostra els estalvis energètics i d'emissió de gasos amb efecte d'hivernacle el 2019 respecte de l'any anterior, excepte a Xile, on la referència data del 2017:

Localització	ESTALVI ENERGÈTIC			REDUCCIÓ GASOS EFECTE HIVERNACLE		
	Tipus de programa d'eficiència energètica implementat	Estalvi energètic (calculat, estimat, etc.)	Unitats (GJ, kWh)	Variació gasos efecte hivernacle	Unitats (CO ₂ , SO ₂ , NO _x)	Mètode d'obtenció
Espanya	Instal·lació de sistemes	11%	kWh	14%	CO ₂	Empremta C
Itàlia	Instal·lació de sistemes	8%	kWh	1	CO ₂	Empremta C
Portugal	Instal·lació de sistemes	9%	kWh	73%	CO ₂	Empremta C
Xile	Instal·lació de sistemes	-8	kWh	-5%	CO ₂	Empremta C

3.3.1. Economia circular i prevenció i gestió de residus

Saba gestiona en tots els països els residus perillosos i no perillosos d'acord amb la llei vigent en cada jurisdicció. Les iniciatives implantades en matèria de canvi climàtic incideixen en la disminució dels residus que cal tractar. La taula següent mostra la quantitat dels residus perillosos gestionats i el seu tractament:

ANY	RESIDUS PERILLOSOS GESTIONATS								
	CER 150202 ABSORBENTS (kg)	CER 130502 Llots de separadors aigua/substàncies olioses	CER 160504 AEROSOLS (kg)	CER 080317 COMPONENTS I EQUIPS REBUTJATS (kg)	CER 140602 DISSOLVENTS USATS (kg)	CER 200121 FLUORESCENTS (kg)	CER 200133 PILES I ACUMULADORS (kg)	CER 080111 PINTURES, VERNISOS, TINTES I RESIDUS ADHESIUS (kg)	CER 150110 RESIDUS QUÍMICS BARREJATS (kg)
2019	332	-	5	286	40	1.749	1.703	976	476
2020	1.015	36.380	227	80	87	1.434	165	31	189

El 2020 s'han incrementat les recollides d'absorbents, CER Absorbents, provocades per pèrdues puntuals d'hidrocarburs als vehicles dels usuaris en alguns aparcaments d'Espanya. Al seu torn, amb motiu de la baixada d'ocupació derivada de la pandèmia, s'ha pogut reforçar la recollida d'aquestes pèrdues d'hidrocarburs en ubicacions habitualment ocupades que també justifiquen aquest increment.

D'altra banda, aquest any s'ha incorporat un nou CER, llots de separadors d'aigües/substàncies olioses, atès que, seguint la normativa a Portugal, s'han instal·lat equips de decantació d'aquests llots i se n'ha fet la recollida periòdica en aquest país.

Amb motiu de la pandèmia, Saba ha implantat reforç general de la neteja per tal d'assegurar la seguretat i la salut tant dels equips com dels clients i dels proveïdors amb accés als nostres espais. Com a conseqüència d'això, s'ha produït un increment en l'ús d'aerosols, CER Aerosols, als aparcaments dels diferents països.

La taula següent mostra el tipus de residus no perillosos gestionats:

ANY	RESIDUS NO PERILLOSOS GESTIONATS			
	CER 200101 PAPER I CARTRÓ (kg)	CER 200301 RESIDUS BARREJA (kg)	CER 160103 RESIDUS DE CONSTRUCCIÓ I DEMOLICIÓ (kg)	CER 200136 RESIDUS ELÈCTRICS I ELECTRÒNICS (kg)
2019	24.458	2.838	7.324	3.729
2020	37.030	5.365	3.741	4.342

Els indicadors anteriors no inclouen dades de la República Txeca on el tractament de residus es fa d'una manera agregada. En el cas específic d'aquest país, els residus no perillosos gestionats són de 27.360 kg i s'inclouen en el càlcul global de la petjada de carboni.

3.3.2. Ús sostenible dels recursos

El 2020 el consum energètic global és de 30.750.745 kWh i la ràtio d'intensitat energètica de 152,02kW/plaça, mentre que el 2019, el consum energètic global va ser de 34.398.477 kWh.

El consum energètic global del Grup s'ha reduït en una mica més d'un 10%, fins i tot amb la incorporació el 2020 de República Txeca i Eslovàquia a l'abast. Sens dubte, el motiu principal ha estat la situació excepcional de pandèmia que vivim, però també hi contribueixen les mesures d'eficiència energètica que Saba ha mantingut durant aquest any.

L'any 2020:

País	ENERGIA					REFRIGERANTS (fugues)		AIGUA	
	Consum d'electricitat (KWh)	Consum de gas de calefacció (m3)	Consum de gasoil C dels grups electrògens	Consum de gasolina de la flota (l)	Consum de gasoil de la flota (l)	Consum en kg	Tipus refrigerants	Consum aigua de subministrada (m3)	Consum aigua reciclada o reutilitzada (m3)
Espanya	16.349.192	0	852	12.558	24.515	15	Diversos	23.911	n/a
Itàlia	5.175.614	15.959	10.255	4.138	7.648	0		48.942	
Portugal	2.731.960	0	1.857	4.053	8.682	1		4.202	
Xiïe	2.378.085	0	523	430	0	0		10.822	
Regne Unit	2.079.921	19.917	0	33.679	90.911	0		0	
Alemanya	1.494.707	0	0	75.038	173.287	0		1.126	
Eslovàquia	204.697	0	0	1.328	6.761	0		707	
República Txeca	336.569	1.268	0	1.564	4.071	0		461	
Total	30.750.745	37.144	13.487	132.788	315.875	16	Diversos	90.171	n/a

L'any 2019:

País	ENERGIA					REFRIGERANTS (fugues)		AIGUA	
	Consum d'electricitat (KWh)	Consum de gas de calefacció (m3)	Consum de gasoil C dels grups electrògens	Consum de gasolina de la flota (l)	Consum de gasoil de la flota (l)	Consum en kg	Tipus refrigerants	Consum aigua de subministrada (m3)	Consum aigua reciclada o reutilitzada (m3)
Espanya	17.926.543	0	705	2.902	8.176	19	Diversos	25.869	n/a
Itàlia	5.871.931	0	34.969	6.031	16.059	0		43.347	
Portugal	3.092.796	0	2.149	5.306	11.327	1		4.329	
Xile	3.610.268	0	310	0	503	0		10.662	
Regne Unit	2.139.445	967.387	0	37.929	135.032	0		0	
Alemanya	1.757.464	0	0	16.060	0	0		0	
Eslovàquia	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		n/a	
República Txeca	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		
Total	34.398.447	967.387	38.133	68.228	171.097	20	Diversos	84.207	n/a

A escala general s'observa una disminució dels consums motivada per la situació que la pandèmia de covid-19 ha generat, tal com s'ha indicat més amunt. Específicament, cal destacar la disminució de l'indicador Consum de gas de calefacció atès que no ha calgut la utilització intensiva dels sistemes de calefacció al Regne Unit per l'increment de les temperatures.

D'altra banda, hem de tenir en compte que, a causa de la situació que la pandèmia de covid-19 ha generat, Saba ha implementat models operatius de contingència que han implicat un increment en l'ús del vehicle privat en detriment del transport públic per tal d'assegurar la seguretat i la salut dels seus treballadors, principalment a Espanya i Alemanya. Com a conseqüència, s'observa un increment en l'indicador consum de benzina de la flota.

En el cas específic del consum d'electricitat a Espanya, si bé es va reduir en un 10%, cal destacar que el 2020 es van destinar 417.887 kWh a la càrrega de vehicles elèctrics estacionats als nostres aparcaments, un 790% superior al 2019. El motiu d'aquest increment és l'ampliació de la xarxa de carregadors existents tant en càrrega convencional com en càrrega ràpida, de gestió pròpia o de tercers, amb acords per a la instal·lació de supercarregadors en algun dels nostres aparcaments i en línia amb l'objectiu indicat de Mobilitat sostenible i la reducció d'emissions.

A continuació, es presenten els principals indicadors associats a la mobilitat elèctrica de gestió pròpia a Espanya, i el seu increment, la qual cosa reflecteix l'aposta estratègica de Saba per la mobilitat sostenible:

	Places de recàrrega	Temps de recàrrega	kWh lliurats	CO2 evitat kg
2020	227	31.525	82.678	59.975
2019	164	15.176	48.277	35.020
	38%	108%	71%	71%

Pel que fa al consum d'aigua, el 2020 aquest ha pujat a 90.171 m³, cosa que suposa un increment del 7% respecte de l'any 2019 en què el consum d'aigua va ser de 84.207 m³. L'increment està motivat principalment per un augment de la neteja en general amb motiu de la pandèmia per tal de preservar al màxim la seguretat i la salut tant dels treballadors com dels clients i dels proveïdors als diferents països.

3.3.3. Canvi climàtic

La taula següent ens indica la intensitat de les emissions directes de GEI:

Any	Emissions Abast 1 (tCO ₂ eq)	Emissions Abast 2 (tCO ₂ eq)	Emissions Abast 3 (tCO ₂ eq)
2019	1.009	13.306	1.743
2020	444	8.753	267

El 2020 s'ha ampliat l'abast a la República Txeca i Eslovàquia

Llegenda:

- **Abast 1:** gasoil C, gasoil flota vehicles i gasos refrigerants.
- **Abast 2:** Consum elèctric.
- **Abast 3:** Compra béns i serveis (consum aigua, paper, tòner), residus perillosos i no perillosos, viatges corporatius i transport i distribució.

Tal com s'ha comentat més amunt, la disminució de l'activitat provocada per la pandèmia de covid-19 ha reduït de manera substancial tant el consum elèctric com el consum en transport i distribució, efecte que es veu reflectit en les reduccions de CO₂eq en tots els abastos.

De la mateixa manera, s'ha vist afectat el factor d'intensitat de les emissions, calculada en funció de la ràtio kg CO₂/plaça, amb una disminució el 2020 fins a 47,86 kg CO₂/plaça (72,5kg CO₂/plaça el 2019).

Des del 2018, tots els vehicles nous de servei a Espanya són elèctrics.

4. Informació sobre qüestions socials i relatives **al personal**

4.1. Política de Saba

La Política de Gestió de Persones de Saba es basa en els models de referència d'excel·lència que permeten convertir l'estratègia de Saba (exposada en la seva Missió, Visió i Valors) en operacions i activitats eficients, que garanteix amb coherència el desenvolupament de les persones que treballen i els processos que desenvolupen en una visió sistèmica.

El model d'organització de Saba està dissenyat per complir amb les línies estratègiques principals d'Eficiència Operativa, Innovació Constant i Creixement, tot això sota la premissa de "Pensa globalment, Actua localment", conseqüència de la naturalesa del nostre negoci i la dispersió geogràfica que ens caracteritza.

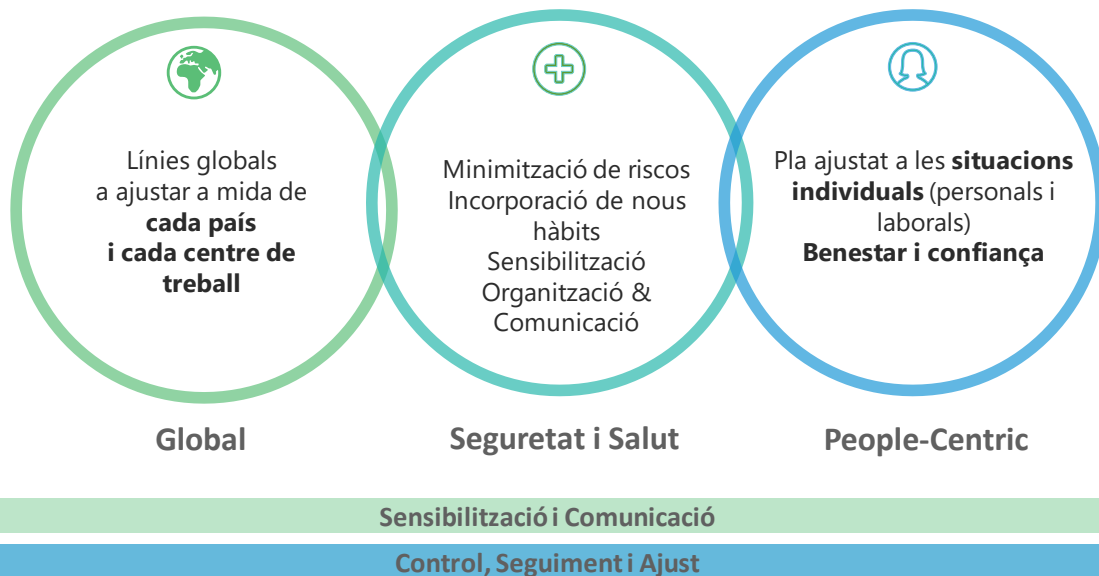
L'estructura de l'Organització de Saba es concreta en un desplegament simètric de les diferents àrees funcionals als diferents territoris en què s'opera, facilitant l'alineació funcional i la flexibilitat per afavorir el creixement als diferents països i mantenir el focus en el client i el servei.

Les vuit línies estratègiques d'actuació en l'àmbit de la gestió de persones són les següents: Adquisició i desenvolupament del talent; Desenvolupament i transformació organitzativa; Millora continuada i gestió del coneixement; Comunicació i gestió del canvi; Imatge de l'empresa com a ocupador; Compensació i beneficis; Seguretat-Salut laboral i Relacions laborals.

Aquest any, com qualsevol altra empresa, Saba s'ha vist submergida en una situació excepcional i complexa a escala global, en la qual les persones han estat l'eix estratègic de la gestió, en tots els sentits.

Aquest any, especialment, s'han pogut posar de manifest la rellevància i la importància de totes les palanques vinculades a la Direcció de Persones per tal de poder assegurar la continuïtat del negoci. La gestió estratègica de la Seguretat i salut laboral, Comunicació interna, Desenvolupament de persones, Relacions laborals i Compensació i beneficis han permès preservar la salut de tots els treballadors i els seus propparents, i assegurar també la continuïtat del negoci.

Des de l'inici de la pandèmia, Saba ha desenvolupat un Pla de Gestió de la Crisi sobre la base de les premisses següents:



Aquest enfocament ens ha permès que, tot i la complexitat de la situació, Saba hagi aconseguit assegurar la continuïtat del negoci i prestar durant tots els dies de l'any els serveis d'una manera permanent (24x7), atès que la nostra activitat és considerada crítica per assegurar els serveis essencials en tots els països i garantir en tot moment el servei als nostres clients, sempre amb la màxima seguretat possible. I el fet de treballar en equip, empatitzant, col·laborant i compartint les experiències entre els diferents països ens ha permès integrar aprenentatges ràpidament i ha facilitat la possibilitat de gestionar amb èxit aquesta crisi alhora que ens ha enfortit com a Grup.

A aquesta situació tan excepcional s'ha sumat un procés d'evolució i de transformació interna que Saba ha desenvolupat els darrers anys en el qual les persones, els processos i la tecnologia es consideren elements clau i que ha facilitat la gestió d'aquesta crisi en tots els territoris.

Un procés de transformació enfocat a assegurar una cultura col·laborativa i innovadora que compta amb el talent necessari per ser capaços de transmetre el coneixement i desenvolupar les competències i les habilitats necessàries, com també una estructura organitzativa flexible i àgil a fi d'aconseguir transformar la companyia fins a la consecució dels seus objectius.

En aquest marc de transformació, la tecnologia ha tingut un paper preponderant i, en concret, el projecte Digital Work Place que, des de la seva creació, ha continuat avançant i agafant forma amb un objectiu clar de transformació digital del Grup mitjançant la modernització i la digitalització de l'entorn laboral, proveint eines de treball a distància, de col·laboració i de comunicació en totes les àrees.

Precisament el desplegament de la transformació a través del Digital Work Place ha permès adoptar les mesures necessàries per afrontar amb èxit l'efecte de la pandèmia en l'organització del treball i ha aconseguit assegurar la continuïtat del negoci i la seguretat de les persones. En concret, s'ha implementat la modalitat de teletreball o treball a distància d'una manera àgil, assegurant alhora que tots els treballadors d'estructura hagin pogut desenvolupar la seva feina i les seves funcions a distància i amb total normalitat.

Així mateix, s'ha donat continuïtat a l'activitat del Centre d'Atenció i Control que atén i dona suport operatiu als aparcaments a escala internacional gràcies a la transformació digital, s'ha assegurat que l'activitat dels operadors del Centre d'Atenció i Control no s'hagi vist penalitzada i s'ha procedit a un desdoblament en 3 centres de treball diferents, tot assegurant-ne -com diem- la continuïtat de l'operativa, l'assistència als nostres clients i la protecció dels nostres treballadors.

Tot això ha estat possible gràcies a una inversió important del Grup en la renovació d'equips informàtics, la consecució del repte de la implementació tecnològica i de recursos importants destinats a la gestió i l'adopció del canvi, acompanyant alhora els treballadors en aquesta adaptació digital a través de la formació i l'acompanyament en el procés de canvi.

4.2. Riscs identificats

Els principals riscos identificats dins l'àmbit són els següents:

- **Transformació de l'organització, capital humà i talent:** capacitat de tota l'organització per assumir el repte digital i adaptar-se a la transformació tecnològica de l'entorn actual, que implica un canvi en les estratègies que cal implantar i la consolidació de projectes que requereix uns plans d'acció conjunts. Tot això, mitjançant la capacitat de l'organització per assegurar el talent i la redistribució del personal (captació, retenció, formació, promoció i successió).
- **Implantació del grau d'homogeneïtzació desitjat de processos, procediments, funcions i cultura, inclosa la comunicació interna:** capacitat del grup per comunicar i implantar el model de gestió definit, disposar d'un sistema de processos, procediments i funcions d'acord amb aquest a tots els països (sistemes que assegurin el grau de control desitjat a tot el grup, processos d'explotació, etc.) i difondre el coneixement dels temes rellevants en tota l'organització/països i l'estratègia del grup.

- **Laboral:** atesa la mida de les empreses del Grup i la complexitat de les relacions laborals i els diferents interlocutors (comitès d'empresa, delegats de personal, sindicats) hi ha el risc de deteriorament de les relacions amb els interlocutors socials i que se'n pugui derivar l'aparició de conflictes legals. Per tal d'evitar-ho, cal construir ponts de diàleg constants amb els interlocutors esmentats, observar la legalitat vigent i la nova normativa amb la cerca, en tot moment, de solucions aptes per al negoci, pactades convenientment amb aquests i que assegurin en tot moment la continuïtat del negoci.

Els riscos descrits es recullen dins el mapa de riscos de Saba següent, per tant, el model de gestió de riscos de Saba.

D'altra banda, cal destacar la rellevància de la Gestió de compensació i beneficis, entesa com a: la capacitat de l'organització per establir un sistema de compensació atractiu i, alhora, amb una estructura de costos salarials eficient, capaç d'atraure, retenir i fidelitzar el talent amb un sistema de retribució basat en el reconeixement de l'exercici; sistemes de retribució variable sostenible que compensin els treballadors per la seva contribució a la companyia; l'establiment de paquets de beneficis que ajudin a millorar la qualitat de vida del treballador i que, alhora, en potenciïn el compromís amb el Grup.

Així, amb el compromís d'acompanyar l'organització i de facilitar la consecució dels objectius empresarials i de millorar el desenvolupament corporatiu, les fites que cal assolir en aquest àmbit es concreten com segueix: transformació de la cultura organitzativa; desenvolupament del talent organitzatiu basat en el coneixement i l'establiment d'un model de lideratge que possibiliti la consecució dels reptes de futur; adaptació de les estructures organitzatives (més flexibles i àgils, que possibilitin l'adaptació); impuls de la innovació en tota l'organització i, finalment, la implementació de noves metodologies i eines de treball.

Aquest any 2020, i com a conseqüència de la pandèmia de covid-19 iniciada el primer trimestre del l'any, s'ha identificat com a risc la necessitat d'assegurar l'homogeneïtat en les mesures que cal implantar en matèria laboral requerides per adaptar i equilibrar la disminució d'activitat amb els recursos organitzatius. La comunicació amb cadascun dels països per fer-ne efectiva la implantació i l'adaptació a la cultura i la legislació de cada país, ha resultat clau per mitigar el risc detectat i assegurar la contenció del cost requerit. Les mesures han estat proporcionades i acordades amb la representació dels treballadors i, si no, amb un acord individual. En total, 1.334 treballadors s'han vist afectats, tant del personal d'estructura com del personal d'operacions. En l'àmbit nacional, les mesures esmentades han afectat tots els països, llevat d'Andorra.

4.3. Gestió i tasca social

4.3.1. Ocupació

La distribució dels treballadors per país i per sexe al tancament de l'exercici és la següent:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
Espanya	524	298	822	643	343	986
Itàlia	169	36	205	175	35	210
Xile	102	100	202	150	121	271
Portugal	85	39	124	96	33	129
Regne Unit	465	127	592	537	156	693
Alemanya	52	7	59	49	8	57
Eslovàquia	18	3	21	18	3	21
República Txeca	28	9	37	30	6	36
Andorra	2	4	6	2	4	6
Total	1.445	623	2.068	1.700	709	2.409

El total de treballadors el 31 de desembre de 2020 és de 2.068, en comparació amb la xifra de 2.409 que hi havia a la mateixa data de l'any anterior. La reducció del nombre de treballadors es deu a l'adequació dels recursos a l'activitat de l'exercici amb la disminució de la contractació de personal temporal o per la finalització de contractes de gestió.

La distribució de treballadors per sexe a escala global del Grup correspon a un 70% d'homes (71% el 2019) i un 30% de dones (29% el 2019).

La distribució per sexe i edat al tancament de l'exercici és la següent:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
<30 anys	154	69	223	224	107	331
30-44 anys	494	218	712	612	259	871
45-54 anys	416	221	637	463	232	695
<55 anys	381	115	496	401	111	512
Total	1.445	623	2.068	1.700	709	2.409

La distribució per sexe i categoria laboral al tancament de l'exercici és la següent:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
Càrrecs directius	7	3	10	7	3	10
Càrrecs intermedis	63	35	98	66	34	100
Resta de plantilla	1.375	585	1.960	1.627	672	2.299
Total	1.445	623	2.068	1.700	709	2.409

Després de la incorporació del Regne Unit, Alemanya, República Txeca i Eslovàquia el 2019, durant l'exercici 2020 s'ha avançat pel que fa al procés d'integració i es procedirà a fer una revisió de les funcions per homogeneïtzar i equiparar les categories amb el catàleg de llocs del Grup. Com a conseqüència, les dades del 2019 en relació amb els comandaments intermedis i la resta de la plantilla s'han adequat per tal de presentar-les d'una manera comparable amb les dades del 2020.

A aquest efecte, de manera idèntica a l'any anterior, s'entenen com a càrrecs directius tots els directors i assimilats que desenvolupen les seves funcions de direcció sota la dependència directa del conseller delegat.

4.3.1.1. Treballadors per tipus de contracte

La distribució de la plantilla per tipologia de contracte a tancament de l'exercici és la següent:

	2020	2019
Contracte fix	1.895	2.009
Contracte temporal	173	400
Total	2.068	2.409

A aquest efecte, s'entén per contracte fix tots els contractes sense data de finalització de contracte mentre que la resta són contractes temporals.

Tal com s'ha explicat més amunt, per tal d'adequar els recursos a la disminució d'activitat provocada per la pandèmia de covid-19, el Grup ha procedit a disminuir significativament la incorporació de treballadors amb contracte temporal. Al tancament de l'exercici 2020, la plantilla amb contracte fix suposava el 92% del total, percentatge superior al 83% registrat l'any 2019.

La mitjana anual de contractes fixos, temporals, a jornada completa i temps parcial per sexe és la següent:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
<u>Contracte fix:</u>	1.371	536	1.908	1.318	546	1.864
Jornada completa	1.224	422	1.645	1.185	443	1.628
Jornada a temps parcial	148	115	262	133	103	236
<u>Contracte temporal:</u>	114	57	171	189	85	275
Jornada completa	82	36	118	114	54	168
Jornada a temps parcial	32	21	53	75	32	107
Total	1.485	593	2.079	1.508	631	2.139

A aquest efecte, s'entén per jornada completa si el contracte suposa treballar el 100% de la totalitat de jornades, mentre que a temps parcial és tota la resta.

La mitjana anual de contractes fixos, temporals i a jornada completa i a temps parcial per edat és la següent:

	2020					2019				
	<30 anys	30-44 anys	45-54 anys	>55 anys	TOTAL	<30 anys	30-44 anys	45-54 anys	>55 anys	TOTAL
Contracte fix:	167	655	615	471	1.908	166	669	599	430	1.864
Jornada completa	131	565	558	391	1.645	134	592	544	359	1.628
Jornada a temps parcial	36	90	57	80	262	32	77	56	71	236
Contracte temporal:	57	66	27	21	171	100	104	47	23	275
Jornada completa	40	47	15	15	118	56	71	28	13	168
Jornada a temps parcial	17	18	12	6	53	44	34	19	10	107
Total	224	720	643	492	2.079	266	773	646	453	2.139

La mitjana anual de contractes fixos, temporals i a jornada completa i a temps parcial per qualificació professional és la següent:

	2020				2019			
	Càrrecs directius	Càrrecs intermedis	Reste de plantilla	TOTAL	Càrrecs directius	Càrrecs intermedis	Reste de plantilla	TOTAL
Contracte fix/indefinit:	10	98	1.800	1.908	10	100	1.754	1.864
Jornada completa	10	95	1.540	1.645	10	98	1.521	1.628
Jornada a temps parcial	0	3	260	262	0	3	233	236
Contracte temporal:	0	0	171	171	0	0	275	275
Jornada completa	0	0	117	118	0	0	168	168
Jornada a temps parcial	0	0	53	53	0	0	107	107
Total	10	98	1.971	2.079	10	100	2.029	2.139

Les dades del 2019 en relació amb els càrrecs intermedis i la resta de la plantilla s'han adequat al catàleg de llocs del Grup amb la finalitat de presentar-les d'una manera comparable amb les dades del 2020, tal com s'ha indicat més amunt.

4.3.1.2. Nombre d'acomiadaments

El nombre d'acomiadaments per classificació professional i per edat és el següent:

	2020					2019				
	<30 anys	30-44 anys	45-54 anys	>55 anys	TOTAL	<30 anys	30-44 anys	45-54 anys	>55 anys	TOTAL
Càrrecs directius	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Càrrecs intermedis	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Reste de plantilla	64	66	25	31	186	34	39	19	24	116
Total	64	66	25	31	186	34	39	19	25	117

El nombre d'acomiadaments per classificació professional i per sexe és el següent:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
Càrrecs directius	0	0	0	0	0	0
Càrrecs intermedis	0	0	0	1	0	1
Resta de plantilla	133	53	186	85	31	116
Total	133	53	186	86	31	117

Aquest any s'han incrementat les desvinculacions per acomiadament respecte de l'any passat, bàsicament produïdes en major mesura per les finalitzacions de contractes de gestió, esmentades més amunt, i per mesures de reorganització interna.

4.3.1.3. Remuneracions mitjanes

La remuneració mitjana per sexe i classificació professional és la següent:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
Càrrecs directius	234.210	163.070	212.868	245.071	170.884	222.815
Càrrecs intermedis	91.430	74.791	85.487	90.551	76.362	85.727
Resta de plantilla	24.555	23.924	24.367	25.010	24.374	24.824
Total	28.486	27.452	28.175	28.406	27.487	28.136

La remuneració mitjana per edat i classificació professional és la següent:

	2020					2018				
	<30 anys	30-44 anys	45-54 anys	>55 anys	TOTAL	<30 anys	30-44 anys	45-54 anys	>55 anys	TOTAL
Càrrecs directius	0	0	207.143	218.593	212.868	0	267.786	204.151	228.752	222.815
Càrrecs intermedis	0	57.476	92.977	120.567	85.487	0	59.612	96.798	117.490	85.727
Resta de plantilla	18.319	22.399	27.239	26.529	24.367	19.428	23.782	27.835	26.290	24.824

El càlcul de la retribució mitjana anterior inclou tots els conceptes de retribució existents en l'organització (retribució fixa, retribució variable i beneficis socials) segons les condicions acordades per contracte.

Tal com s'ha indicat més amunt, les dades del 2019 en relació amb els comandaments intermedis i la resta de la plantilla s'han adequat al catàleg de llocs del Grup amb la finalitat de presentar-les d'una manera comparable amb les dades del 2020.

4.3.1.4. Bretxa salarial

Durant els darrers anys, s'ha avançat positivament en matèria d'igualtat de gènere en el mercat laboral amb l'augment de la taxa d'incorporació de la dona al món laboral i amb l'inici del procés d'equiparació salarial entre els dos sexes. Malauradament, les diferències encara són molt significatives i és necessària la identificació d'estratègies per tal de fomentar la igualtat real entre ambdós gèneres a la societat, en general, i al mercat laboral, en particular.

Hi ha tres elements fonamentals que expliquen aquesta bretxa salarial entre les dones i els homes que treballen a Saba. En primer lloc, com que Saba és una empresa amb més de 50 anys d'història, encara té un pes rellevant la incorporació tardana de la dona al món laboral a l'empresa. El segon element és conseqüència de les necessitats de conciliació familiar/professional de les dones respecte dels homes, per la qual cosa la contractació a temps parcial és més gran entre les dones que entre els homes. Finalment, encara és més gran la presència d'homes als càrrecs de més responsabilitat.

La bretxa salarial, entesa com la diferència salarial existent entre els salaris dels homes i de les dones, expressada com a percentatge diferencial respecte del salari masculí, se situa en un 3,6% de forma consolidada a les empreses de Saba per a l'any 2020. Aquest percentatge s'ha incrementat en còmput global en un 0,4% respecte de les dades de l'any 2019. Si aïllem l'efecte del tipus de canvi als països amb una moneda diferent de l'euro, la bretxa salarial se situa en un 3,5%, amb el resultat d'un lleu augment del 0,1%. S'ha de tenir en compte també la impossibilitat de dur a terme accions a escala retributiva aquest any que contribueixin a reduir la bretxa salarial, bàsicament a causa de la complexa situació econòmica que l'empresa ha hagut d'afrontar arran de la situació de pandèmia internacional.

Malgrat les diferents iniciatives que Saba ha dut a terme en els darrers anys, sempre compromesos amb la igualtat d'oportunitats i la transparència, som conscients que en aquest àmbit hi ha un recorregut de millora que afrontarem com a prioritat en els propers anys.

4.3.1.5. Remuneració de llocs de treball iguals o mitjans de la societat

S'exposa la ràtio per país entre el salari inicial i el salari mínim local per sexe:

2020	Homes			Dones		
	Salari inicial	Salari mínim local	Ràtio (inicial/local)	Salari inicial	Salari mínim local	Ràtio (inicial/local)
Espanya	13.906,2	13.300,0	1,05	13.906,2	13.300,0	1,05
Itàlia	21.153,7	-	0,00	21.153,7	-	0,00
Portugal	9.202,0	8.890,0	1,04	9.202,0	8.890,0	1,04
Xile	5.604,2	5.425,5	1,03	5.604,2	5.425,5	1,03
Regne Unit	20.382,5	18.187,5	1,12	20.382,5	18.187,5	1,12
Alemanya	19.200,0	17.952,0	1,07	19.200,0	17.952,0	1,07
Eslovàquia	8.773,3	6.960,0	1,26	8.773,3	6.960,0	1,26
República Txeca	8.169,3	6.621,6	1,23	8.169,3	6.621,6	1,23
Andorra	15.150,0	13.000,0	1,17	15.150,0	13.000,0	1,17

2019	Homes			Dones		
	Salari inicial	Salari mínim local	Ràtio (inicial/local)	Salari inicial	Salari mínim local	Ràtio (inicial/local)
Espanya	13.798,7	12.600,0	1,10	13.798,7	12.600,0	1,10
Itàlia	21.888,4	-	0,00	21.888,4	-	0,00
Portugal	8.560,9	8.400,0	1,02	8.560,9	8.400,0	1,02
Xile	4.593,4	4.593,4	1,00	4.593,4	4.593,4	1,00
Regne Unit	19.454,7	17.359,9	1,12	19.454,7	17.359,9	1,12
Alemanya	19.200,0	17.644,8	1,09	19.200,0	17.644,8	1,09
Eslovàquia	8.773,3	6.240,0	1,41	8.773,3	6.240,0	1,41
República Txeca	7.265,9	6.259,4	1,16	7.265,9	6.259,4	1,16
Andorra	15.000,0	12.605,0	1,19	15.000,0	12.605,0	1,19

A efectes de les dades anteriors, s'entén per salari inicial el salari anual brut de la categoria més baixa que el Grup ofereix en cadascun dels països; i com a salari mínim local, el salari mínim legal establert per llei a cada país. En ambdós casos, no hi ha diferències pel que fa a la retribució de tots dos sexes.

4.3.1.6. Remuneració mitjana dels consellers

Tant a l'exercici 2020 com al 2019, la retribució percebuda per la totalitat dels membres del Consell d'Administració, en la seva condició de consellers, és idèntica per a cada un i tot això sense perjudici de la retribució addicional que perceben per la dedicació que es presta a la Societat.

4.3.1.7. Implantació de mesures de desconexió laboral

Actualment, Saba no disposa d'una política comuna en què es reguli la desconexió laboral dels treballadors, tot i que disposa de diferents iniciatives en aquest sentit en determinats països. No es pot obviar que l'activitat principal és la gestió d'aparcaments que presten un servei públic durant 24 hores, els 365 dies de l'any, als nostres clients. Ara bé, cal destacar que, per tal de regular l'organització de la feina, Saba disposa, als països en què es requereix, de calendaris anuals regulats i comunicats a tots els treballadors en què es fixen els horaris d'entrada i de sortida amb les mesures de flexibilitat laboral en cada cas.

4.3.1.8. Treballadors amb discapacitat

Entesos com a treballadors amb discapacitat segons la normativa vigent a cada país, el percentatge de treballadors amb discapacitat a Saba se situa en el 2,4% (2,3% el 2019) de la plantilla total de Saba. Correspon a 50 persones el 2020 i 55 persones el 2019.

Els treballadors amb algun tipus de limitació funcional a Espanya són avaluats pel Servei de Vigilància de la Salut per tal d'avaluar l'impacte de la seva limitació funcional en la realització de les tasques pròpies del seu lloc de treball i, després de l'informe tècnic, es fan les adaptacions oportunes al lloc de treball i/o s'identifiquen les tasques i les funcions que no poden dur a terme.

4.3.2. Organització de la feina

4.3.2.1. Organització del temps de feina

L'organització de la feina a Saba engloba el conjunt d'aspectes que determinen en un sentit ampli la feina que cal dur a terme, la forma de fer-la i les condicions en què es fa. Som conscients que una proposta d'organització de la feina ha d'obtenir elements que assegurin els aspectes rellevants per al treballador, com ara: la conciliació de la vida laboral, familiar i personal; l'entorn de treball, en el sentit d'oferir possibilitats de desenvolupament i promoció interna als treballadors; oferir reptes i un entorn de treball que faciliti el desenvolupament, compartir la presa de decisions a tots els nivells d'acord amb el perfil de responsabilitat de cada treballador.

Amb caràcter general, la jornada laboral anual de Saba està marcada pel que estableixen els convenis col·lectius d'aplicació o, en absència d'aquests, la legislació vigent als països respectius. Això no obstant, Saba disposa de diferents iniciatives encaminades a flexibilitzar el temps de feina d'acord amb les necessitats dels treballadors.

Com a conseqüència de la detecció de les necessitats de conciliació dels nostres equips, Saba ha posat en marxa diverses iniciatives per millorar els descansos durant la jornada, regular la flexibilitat a l'inici i la fi de la jornada, tenir jornada flexible en determinats moments de l'any, especialment coincidint amb els períodes de vacances de les escoles, disposició de millores pel que fa a permisos retribuïts/no retribuïts i excedències laborals.

Saba està en un procés de transformació interna en el qual un dels vectors clau és la flexibilització de la ubicació i, al seu torn, el temps de treball, amb l'objectiu de millorar la conciliació de la vida familiar i laboral del treballador.

El 2020, per causa de la pandèmia mundial que hem afrontat, s'han adoptat iniciatives flexibles i de contingència, com són la possibilitat i la recomanació de treballar a distància de tots els llocs de treball d'estructura i centres d'atenció. En funció de l'estat de la pandèmia a cada país, s'ha fet teletreball total o bé modalitat *Flex-work*, amb la combinació del teletreball i la presència física en oficines, en càpsules diferenciades, per tal de preservar al màxim la salut dels nostres treballadors. Amb tot, Saba sempre ha estat sensible a les necessitats individuals dels equips.

Arribats a aquest punt, un dels reptes plantejats per Saba és continuar avançant en aquesta línia per tal d'establir un *SmartWork* de futur, que continuï la política global per a tot el Grup i que s'adapti a les necessitats i la legislació de cada país.

4.3.2.2. Nombre d'hores d'absentisme

El nombre d'hores d'absentisme acumulades durant l'exercici 2020 ha estat de 242.334 hores (197.820 hores el 2019), cosa que suposa un increment del 22,5% respecte de l'any anterior. L'anàlisi de l'absentisme del 2020 indica que el 78% és a causa de baixes per malaltia comuna i s'incrementa substancialment en tots els països del perímetre Saba, llevat d'Itàlia. L'augment d'aquesta tipologia d'absentisme ve provocat per la pandèmia de covid-19 que ha impactat greument en la salut de les persones i ha produït nombroses baixes de llarga durada ja sigui per contagi o bé per haver de guardar períodes de confinament per contacte amb un positiu de covid-19.

El càlcul de l'absentisme laboral s'ha portat a terme tenint en compte qualsevol absència del lloc de treball en hores que corresponguin a un dia laborable, dins la jornada laboral legal. La majoria de les absències deriven de la situació de pandèmia de covid-19 que vivim, amb les absències ocasionades per les quarantenes preceptives; per a la resta dels casos les causes més significatives són la malaltia comuna, absències injustificades, visites mèdiques generals i a especialistes i permisos retribuïts.

4.3.2.3. Mesures destinades a facilitar la conciliació

Per a Saba, la conciliació de la vida laboral, familiar i personal forma part d'una estratègia per facilitar la consecució de la igualtat efectiva d'homes i dones. Per raons històriques, principalment d'àmbit social i econòmic, fins fa poc temps, les dones tenien el paper més destacat en compaginar la vida laboral i familiar/personal. Saba aposta per la corresponsabilitat ja que és un valor clau que cal potenciar a la societat per aconseguir la igualtat efectiva, amb l'adopció de mesures que ajudin a reequilibrar aquest paper.

Per això, el Grup estableix totes les mesures sense distinció de gènere i predominen les mateixes oportunitats en qualsevol àmbit laboral (retribució, formació, promoció, desenvolupament, prevenció de riscos laborals, etc.). Cal destacar que, per a aquells llocs que ho permeten, s'ha instaurat la flexibilitat d'entrada i de sortida de la feina; s'han previst permisos individuals per a necessitats familiars, s'ha posat en marxa la iniciativa de facilitar al calendari laboral la jornada intensiva per als treballadors de Saba durant les vacances escolars. En la majoria de les societats de Saba, els divendres de tot l'any es consideren de jornada intensiva, i també durant l'estiu. Estem convençuts que aquest tipus d'accions fomenten la conciliació tant de la vida familiar i laboral com de la vida personal. Saba és coneixedora que aquest tipus de mesures afavoreixen el compromís amb la companyia i la motivació i, a més, redueixen l'absentisme, afavorint la salut dels treballadors.

D'altra banda, la transformació digital en què està immersa la companyia comportarà mesures de flexibilització de la jornada laboral que han de ser formalitzades a curt-mitjà termini.

L'any previ a la pandèmia es va dotar tot el personal d'estructura amb els equips adequats que permeten la connexió a distància, fet que facilita la flexibilitat d'horaris, la conciliació de la vida personal i laboral i potencia la corresponsabilitat entre homes i dones.

A la taula següent es mostren els indicadors principals en matèria de conciliació:

	2020	2019
Nombre total de treballadors que han tingut dret a permisos parentals	45	49
Nombre total de treballadors que s'han acollit a permisos parentals	45	49
Nombre total de treballadors que han tornat a treballar en el període objecte de l'informe després de finalitzar el permís parental	36	39
l'informe després de finalitzar el permís parental i que seguien sent treballadors 12 mesos després de tornar a la feina	33	35
Ràtios de tornada a la feina i de retenció de treballadors que es van acollir al permís	80,00	79,6

4.3.3. Seguretat i salut

Saba concep la Seguretat i salut a la feina com un dels seus pilars estratègics i prioritaris, i també com un compromís que cal complir en totes les actuacions, partint del principi fonamental de protegir la integritat de les persones tant pròpies com d'empreses col·laboradores en el desenvolupament de la seva activitat a les instal·lacions de Saba.

L'actuació de Saba no es limita al compliment de la normativa en matèria de Seguretat i salut, sinó a superar el mínim d'actuació legal i assolir la màxima eficàcia possible dins el procés de millora continuada. Destaca dels nostres objectius el fet de distingir-nos com a ocupadors responsables i compromesos amb els equips.

L'objectiu continua essent garantir unes condicions de feina segures i saludables en el desenvolupament de les diferents activitats productives a Saba a través de les activitats de promoció i de protecció de la salut i de la identificació dels perills, l'avaluació i el control dels riscos ocupacionals, que contribueixin al benestar físic, mental i social dels col·laboradors per tal d'evitar els accidents laborals i les malalties laborals.

La situació excepcional provocada per la pandèmia de covid-19 ens ha obligat a enfocar els nostres recursos i esforços en la creació de protocols d'actuació davant la covid-19 a escala de Grup i específica per país. A Saba hem considerat necessari que els protocols donin una resposta global, abordant alhora una àmplia varietat de temes des d'una perspectiva holística i transversal:

- Perspectiva Persones: sensibilització, formació, mesures de protecció i prevenció (EPI: ús de màscares protectores, gel hidroalcohòlic, mampares protectores entre llocs), seguiment de casos i incidències i realització de proves Covid. En aquest sentit, Saba ha facilitat que el 58% de la plantilla se sotmeti al test d'antígens per tal de garantir la protecció dels treballadors davant la covid-19.
- Perspectiva Espais de treball: adequació de llocs de treball amb l'establiment de distàncies de seguretat i la incorporació de mampares protectores, la determinació d'aforaments en espais comuns de treball, l'establiment de mesures de neteja, desinfecció i ventilació específiques en cada cas i la senyalització interna i externa.
- Perspectiva Coordinació/gestió de tercers: coordinació proactiva amb proveïdors, clients i altres, etc.

Òbviament, atesa la situació d'incertesa generada, els protocols s'han anat adaptant als múltiples canvis en l'evolució de la pandèmia als països.

A més, els protocols implantats han establert els mecanismes necessaris per al seguiment dels casos tant de contagis com de contactes directes i han permès la realització de tests de covid-19 als treballadors del Grup a Espanya, Itàlia, Portugal i Xile, tal com s'ha esmentat més amunt.

Els països en els quals Saba s'ha vist més impactat per la pandèmia a escala de treballador són Espanya i el Regne Unit. En aquests països, tant els índexs de treballadors contagiats com el nivell d'absentisme superen significativament la mitjana de la resta de països. Malgrat els esforços portats a terme per Saba per protegir la salut dels treballadors, lamentablement s'han produït tres morts, totes justament als països esmentats, en què els contagis s'han produït per circumstàncies alienes a l'empresa.

D'altra banda, Saba ha integrat en el procés de Certificació ISO anual del 2020 que cal dur a terme una nova certificació vinculada als protocols covid-19 desenvolupada per Aenor per tal d'assegurar la idoneïtat del pla de gestió global de pandèmia establert i per tal de poder donar garantia de la seguretat de les nostres instal·lacions i serveis als diferents grups d'interès.

Saba, en qualitat de prestador del servei públic d'aparcament, rellevant com a activitat accessòria i necessària per facilitar l'actuació dels serveis crítics i essencials, ha seguit oferint aquest servei als ciutadans i als seus clients, llevat d'alguns centres privats i, en els mesos inicials de la pandèmia, de gran part de les zones. Per tal de poder assegurar el servei, s'ha aconseguit que el Centre d'Atenció i Control (CAC) que dona servei a diversos dels països Saba pugui treballar virtualment amb operadors a distància i també hem creat 2 noves ubicacions físiques per al personal del CAC, a part de l'existent, per evitar contagis entre el personal. Així mateix i com a mesura de contingència en la situació de pandèmia, s'ha tractat de reduir al màxim la presència de treballadors als aparcaments en què l'activitat així ho permetia. El servei s'ha mantingut amb el CAC i/o amb l'ampliació del nombre d'aparcaments que gestionava un operari mitjançant el model de gestió PAME.

El personal de les oficines ha estat gran part de l'any treballant en la modalitat de teletreball. En el cas d'Espanya, s'ha enviat al personal un qüestionari d'autoavaluació de prevenció de riscos laborals al lloc de treball al domicili, i se'ls ha facilitat l'obtenció dels recursos necessaris, com ara pantalles, cadires ergonòmiques, etc.

Aquest exercici també s'ha treballat en la migració del sistema de gestió de la prevenció basat en la norma OHSAS 18001 a la nova norma ISO 45001. En aquest sentit, hem adaptat la Política de Seguretat i Salut de la companyia a aquest nou estàndard ISO 45001. També hem continuat implementant als països Saba l'eina de gestió de Seguretat i Salut i SIG (6conecta).

Detall d'accidents laborals, entesos com aquells accidents que han generat o no baixa laboral:

	2020			2019		
	Homes	Dones	TOTAL	Homes	Dones	TOTAL
Accidents de treball	69	21	90	85	36	121
Malalties professionals	0	0	-	0	0	-
Índex de freqüència	4,22	5,13	4,47	8,97	14,45	10,02
Índex de gravetat	0,03	0,13	0,06	0,19	0,36	0,24

s'observa un descens del 25,6% en el nombre d'accidents de treball respecte de l'any anterior, i també un descens del 55,3% en la freqüència dels accidents amb baixa i un descens del 75% en la gravetat d'aquests. El principal motiu de la disminució d'aquests indicadors és la situació provocada per la pandèmia de covid-19 que ha portat a una menor presència de treballadors en aparcaments, adequada als nivells d'activitat existents, i al teletreball als llocs de treball d'oficines.

4.3.4. Relacions socials

Saba és una empresa compromesa amb el respecte als drets fonamentals, la llibertat sindical, la negociació col·lectiva i la cerca constant de l'acord, i també amb el respecte als representants dels treballadors escollits lliurement a tots els països en què Saba és present. L'estabilitat, la pau social i la reducció de la conflictivitat caracteritzen les relacions socials de Saba a cadascun dels països on és present, articulats bé a través de la representació dels treballadors o bé fruit de la gestió d'acords individuals en els casos que així es requereixi.

Amb caràcter general, a Espanya el sistema de relacions laborals estableix diferents tipus de representació laboral a les empreses: la representació sindical a través de comitès d'empresa o bé a través de delegats de personal. Els convenis col·lectius recullen diferents canals de comunicació amb els representants, a través de comissions per tractar diferents i múltiples aspectes d'interès general i específic, tot i que a requeriment d'ambdues parts es realitzen reunions *ad hoc* amb l'objecte de tractar temes rellevants i necessaris de cada moment. Aquest any s'ha procedit a negociar els Expedients de regulació temporal d'ocupació implementats amb la representació dels treballadors i diferents comitès d'empresa a través de les plataformes digitals, amb la possibilitat d'assolir acords amb reunions virtuals que ens han permès arribar a consensos a nivell estatal sense haver de desplaçar-nos dels nostres domicilis. L'eficiència i el diàleg han estat positius dins la situació de crisi viscuda.

Pel que fa als mecanismes de consulta i participació dels treballadors, en aquells països amb representació dels treballadors, com és el cas d'Espanya, es porten a terme a través de reunions periòdiques, algunes relatives a la seguretat i la salut, tot i que s'acostumen a fer reunions diverses amb l'objectiu de conèixer l'opinió i la sensibilitat dels treballadors respecte de les temàtiques que siguin d'interès. Als països on no hi ha una representació dels treballadors, s'opta per una gestió individual de cada treballador, amb l'establiment de relacions de confiança que permetin assolir acords individuals.

Cal destacar que a Saba el model de relació amb els representants dels treballadors, als països en què existeix la figura, s'estructura en una relació basada en la confiança i el contacte continuat, coneixedors que són actors necessaris per a la consecució dels objectius empresarials.

El percentatge del total de treballadors coberts amb els acords de negociació col·lectiva desglossats per país és el següent:

	2020	2019
Espanya	100%	100%
Itàlia	100%	100%
Xile	50%	57%
Portugal	100%	100%

En el cas del Regne Unit, Alemanya, Eslovàquia, Txèquia i Andorra no hi ha acords de negociació col·lectiva.

A continuació, es mostra el percentatge de treballadors representats en comitès de salut i seguretat conjunts:

2020				2019			
N. comitès	Plantilla total	Persones acollides	% s/plantilla total	N. comitès	Plantilla total	Persones acollides	% s/plantilla total
23	2.068	821	40%	21	2.409	1.136	47%

4.3.5. Formació

La formació i el desenvolupament personal i professional dels treballadors de Saba és un dels eixos estratègics fonamentals per a la creació de valor al nostre Grup.

En coherència amb aquest enfocament, Saba ha establert Plans de Formació anuals en què es concreta, planifica i prioritza l'activitat formativa que cal fer a cada exercici per respondre a les necessitats de capacitació, integració i desenvolupament professional i personal dels treballadors.

Aquestes necessitats s'estableixen tenint en compte les línies estratègiques del Grup, així com els projectes empresarials que afecten col·lectivament els diferents grups funcionals i organitzatius, com les accions individuals de millora i desenvolupament professional que s'estableixen anualment en el procés d'avaluació de tots els treballadors. Aquesta és una eina molt valuosa per a Saba, ja que assegura i facilita la implementació de l'estratègia del Grup amb més eficàcia.

Saba necessita una organització flexible, basada en el coneixement i amb persones capaces de treballar en un entorn altament canviant i competitiu. És en aquest context de transformació que es fa imprescindible desenvolupar les competències, els coneixements i les habilitats necessàries, i esdevé un dels elements que contribueix a garantir l'èxit del nostre Grup.

La política de formació persegueix els objectius fonamentals següents:

- Facilitar la identificació i la integració a la nostra cultura, els nostres valors i els nostres objectius corporatius.
- Garantir l'adquisició i el desenvolupament dels coneixements, les competències professionals i les habilitats necessàries per tal de gestionar amb eficàcia els reptes que cada lloc de treball comporta i proporcionar a cada treballador més satisfacció en la realització de la seva feina.
- Optimitzar les formes de treballar, de col·laboració i de relació entre les diferents àrees del Grup.
- Identificar i desenvolupar el potencial personal i professional per tal de contribuir a la millora de resultats del nostre Grup.
- Orientació a l'excel·lència: buscant sempre la millora continuada.
- Promoure la promoció i la mobilitat interna.
- Anticipació i adaptació a les necessitats de l'entorn com un clar avantatge competitiu de Saba al mercat.

En la taula següent es detallen les hores de formació per categoria professional:

2020				2019			
Càrrecs directius	Càrrecs intermedis	Resta de plantilla	TOTAL	Càrrecs directius	Càrrecs intermedis	Resta de plantilla	TOTAL
603	1.021	13.410	15.034	660	1.644	25.668	27.972

Anualment, a Espanya, Itàlia, Portugal i Xile es fa l'avaluació d'aptituds als treballadors que inclou una proposta de pla de desenvolupament a realitzar segons els seus resultats.

Cal destacar que la crisi sanitària provocada pel coronavirus ha impactat directament en la metodologia formativa que Saba venia implementant en major mesura, la formació presencial, i ha convertit la formació en línia en una eina de primera necessitat per a la formació corporativa i en un repte motivador per als treballadors.

D'aquesta manera, Saba ha aconseguit, malgrat la complexitat de la situació, proporcionar als treballadors una oferta formativa per a aquest 2020, principalment a través de la plataforma Campus Saba, i a través de diferents *webinars* proposats més enfocats a les diferents àrees/departaments de treball.

D'aquesta manera, Saba ha apostat novament per trobar una via per facilitar formació centrada en les necessitats actuals dels treballadors, molt conscient dels beneficis que aquesta pot aportar a qualsevol companyia i a les persones que la conformen. Aquesta és la formació *e-learning*.

Tot i això, les hores de formació realitzades s'han vist clarament afectades per la crisi mundial de salut que ha suposat la covid-19; en concret al primer semestre de l'any no es van poder fer accions formatives, temps que es va aprofitar per identificar ofertes i propostes formatives adreçades a sensibilitzar i formar en conductes segures relacionades amb la protecció contra la covid-19, i en programes de protecció de riscos psicosocials derivats de la crisi i bones pràctiques de teletreball. L'oferta es va complementar amb actuacions en l'àmbit de novetats legals i eines de treball col·laboratiu.

Aquesta situació ha fet que el percentatge entre la tipologia formativa (presencial vs e-learning) hagi variat tant respecte d'anys anteriors, on la metodologia d'aula virtual i/o formació a distància/*e-learning* han estat les més destacades, en tots els països del Grup Saba.

Aquest aspecte s'ha reflectit en:

- L'increment de l'oferta formativa de *webinars* amb temàtiques de tots els àmbits i totes les àrees.
- Transformació de formacions presencials, ja realitzades d'una manera habitual, a formacions a través de plataforma pròpia Teams©. Un clar exemple el trobem en les formacions de transformació tecnològica de Saba emmarcades a *Digital Workplace*, la col·laboració a través d'equips de Teams© (solució dissenyada per facilitar la col·laboració entre grups de persones i que poden contribuir a aconseguir els seus objectius) i el canvi de domini a sabagroup.com.
- Increment de cursos i oferta formativa de la plataforma Campus Saba a Espanya.
- Implementació i posada en marxa del Campus Saba a Portugal.
- Formació dels treballadors del Regne Unit a través del sistema de formació en línia (*Learning Management System*). Amb la disposició d'accés obert i la disponibilitat de diferents formacions i itineraris formatius, molts treballadors han optat per fer formacions addicionals per tal de poder augmentar així els coneixements en diferents àrees en format *E-learning*.

Així i tot, en alguns països com ara Itàlia, Xile i Txèquia, la crisi de la Covid -19 ha afectat en gran mesura la dedicació en hores de formació i, en alguns casos, ha significat també la decisió de posposar algunes de les accions formatives previstes a l'últim trimestre de l'any. Tot i això, el cas contrari el mostra Portugal que, malgrat la crisi, ha aconseguit augmentar significativament les hores de dedicació a la formació dels treballadors.

La situació de pandèmia ha requerit que els nostres treballadors i treballadores estiguessin formats i informats en tot moment i és per aquest motiu que s'han posat en marxa diferents accions formatives focalitzades i orientades a la protecció de la salut pròpia i la dels altres.

Algunes de les accions de referència dutes a terme en aquesta línia han estat:

- Curs de teleformació Reincorporació a la feina i gestió de l'estrès: Formació específica elaborada per professionals en la matèria i que s'ha focalitzat en les persones més susceptibles amb la situació d'alerta sanitària i coronavirus. L'objectiu de la formació era preparar el treballador per a la seva reincorporació a la feina després de la crisi de covid-19 i facilitar l'adquisició de totes les eines necessàries per fer-ho amb una salut psicosocial adequada.
- Curs a través de la plataforma Campus Saba sobre Formació Psicoemocional: Curs amb format de 12 píndoles formatives posades a disposició de tots els treballadors a través de la plataforma interna del Campus Saba Espanya amb l'objectiu d'ajudar en la gestió de les emocions, les situacions d'estrès i la incertesa davant la pandèmia.
- Curs a través del Campus Saba Espanya i Portugal Prevenció enfront dels contagis per coronavirus: Formació de tots els treballadors basada en la Guia de bones pràctiques als centres de treball, publicada pel Govern d'Espanya, entre altres recomanacions científiques.
- Publicacions d'actualitat a la Intranet d'Espanya i Portugal en referència a la covid-19: alertes, mesures de protecció de la salut i recomanacions de prevenció i via bústia *#BacktotheFuture* a la resta de països del Grup Saba.
- Lliurament d'un kit de benvinguda *#BacktotheFuture*, amb elements de protecció individual i un missatge positivista i de motivació, a tots els treballadors i països del Grup Saba.

Cal destacar que a Xile s'està finalitzant el nou pla de formació per a personal de nova incorporació i personal promocionat, on destaca la incorporació de noves càpsules i vídeos informatius dels principals eixos de Saba per donar coneixement general als nous col·laboradors. A més, el nou pla de formació incorpora el desenvolupament específic i detallat de mòduls formatius segons el lloc que s'ocupa i que porta a terme cada àrea involucrada.

A més de l'aposta formativa, Saba també ha fet una aposta cap a les persones que la integren i el seu benestar emocional, actuant i promovent uns entorns laborals més saludables i productius. És en aquest context que la companyia ha posat en funcionament i a disposició de tots els seus treballadors el servei #PAE (Programa d'Ajuda al Treballador), una eina d'ajuda i protecció de la salut psicològica i el benestar emocional dels treballadors. Un equip d'experts atén i assessora d'una manera directa, àgil, gratuïta i amb total confidencialitat els treballadors que ho requereixin pel fet de trobar-se en un moment complex causat o derivat de la crisi de covid-19. Es tracta d'un servei operatiu 24 hores i 7 dies a la setmana per tal de poder donar cobertura a totes les persones de l'organització. Aquest servei es troba operatiu als països on hi ha hagut més afectació de la pandèmia.

4.3.6. Accessibilitat

Saba a través de les seves diferents polítiques garanteix l'accés de les persones discapacitades a les seves instal·lacions. És política del Grup implementar accions per assegurar que tant els clients com els treballadors poden accedir als centres i oficines d'acord amb aquesta premissa.

D'aquesta manera, esposen en marxa accions perquè els clients accedeixin als nostres aparcaments i disposin de places de vehicles accessibles a les seves necessitats, places que estan sempre ubicades al punt més proper als accessos de vianants amb ascensor. El nombre de places per a persones amb mobilitat reduïda respecta la legislació vigent.

Ahora, es van fent adequacions als aparcaments, de manera que tots disposin d'accés amb elevadors a superfície per tal que les persones amb mobilitat reduïda puguin accedir als seus vehicles un cop estacionats. D'aquesta manera a Espanya la majoria dels aparcaments disposen d'elevadors a superfície, la taxa dels quals se situa al voltant del 90%.

Altres adequacions que es porten a terme per facilitar l'accessibilitat són les adequacions als WC per als clients. Totes les noves instal·lacions incorporen els serveis de WC adaptats per a persones amb mobilitat reduïda i, a mesura que es fan adequacions als aparcaments amb més antiguitat, s'incorporen aquestes mesures.

4.3.7. Igualtat

Saba és un grup compromès a fomentar la igualtat d'oportunitats i la diversitat, i promou un entorn en què s'afavoreixi la inclusió, la transparència i la no-discriminació per raons de gènere, raça, religió i/o creences, color, nacionalitat, edat, orientació sexual, discapacitat, embaràs o representació sindical.

Sobre la base d'aquest compromís, Saba ha articulat un conjunt ordenat de mesures que tendeixen a assolir la igualtat de tractament i d'oportunitats entre homes i dones, i a eliminar la discriminació per raó de sexe a Saba.

Els valors de Saba es basen en el respecte i la valoració de la diversitat de talents, convençuts que la suma de singularitats afavoreix la creació d'un espai de treball més satisfactori, flexible i innovador, cosa que facilita la consecució dels objectius de Saba.

En aquest sentit, Saba disposa de diverses polítiques i directrius estandarditzades i compartides amb tota l'organització que assegurin la igualtat d'oportunitats. Aquestes polítiques i directrius abracen els criteris de selecció i de promoció professional, la formació del personal, l'accés a la informació, la prevenció de riscos i la salut laboral, l'àmbit de retribució i les relacions laborals.

A Espanya, Saba compta amb un Pla d'Igualtat per a les empreses Saba Infraestructuras i Saba Aparcamientos i treballa en la resta de casos.

Aquest Pla d'Igualtat preveu un conjunt ordenat de mesures amb l'objectiu d'assolir a Saba una gestió dels treballadors que garanteixi la igualtat de tractament i d'oportunitats entre les dones i els homes que formen part de l'empresa i, a la vegada, detectar qualsevol situació de discriminació per raó de sexe que pugui existir. Cal destacar també que Saba disposa d'un Protocol de prevenció i actuació davant l'assetjament laboral i/o sexual que té com a primer objectiu assegurar el respecte de la igualtat i la no-discriminació.

Al Regne Unit, Saba ha establert una política d'igualtat i de procediments que assegurin la igualtat d'oportunitats i la no-discriminació.

A la resta dels països en què Saba és present, Saba està elaborant plans d'igualtat i protocols de prevenció i d'actuació, control de l'assetjament laboral i/o sexual. En tots, el compromís amb la igualtat d'oportunitats es regeix per principis comuns als implantats a Espanya.

A Saba som conscients que aquest any, amb la situació derivada de la pandèmia per covid-19, cadascun dels treballadors s'ha trobat amb situacions personals complexes que cal gestionar: l'educació dels fills a casa pel tancament dels col·legis, la cura dels fills i dels familiars, tot això amb la compaginació del treball presencial o el teletreball. Saba és una companyia que aposta per la corresponsabilitat entre homes i dones, un dels valors que cal potenciar a la societat per tal d'aconseguir la igualtat efectiva, per això ha aportat flexibilitat, en la mesura del possible, perquè els treballadors puguin fer front a aquestes situacions. Aquestes mesures ens faciliten l'obtenció d'una millora en l'ambient de treball, amb l'increment del nivell d'implicació i de compromís dels nostres equips.

Protocol d'assetjament sexual:

Totes les dones i homes de Saba tenen dret que es respecti la seva dignitat i de la mateixa manera tenen l'obligació de tractar les persones amb què es relacionen per motius laborals amb respecte (clients, proveïdors, col·laboradors externs, etc.).

D'acord amb aquests principis, Saba declara que qualsevol tipus d'assetjament laboral, sexual, psicològic (moral o *mobbing*) i per raó de sexe no es permetran ni toleraran sota cap circumstància, no s'ignoraran i seran sancionats amb contundència.

Per aconseguir aquest propòsit, Saba sol·licita que cada una de les persones de l'organització, i especialment aquelles amb autoritat sobre les altres, assumeixin les seves responsabilitats:

- evitant les accions, els comportaments o les actituds de caràcter sexual, amb connotacions sexuals, o que es fan per raó del sexe d'una persona, que són o puguin ser ofensives, humiliants, degradants, molestes, hostils o intimidatòries per a algú.
- actuant de forma adequada i responsable davant aquests comportaments o situacions d'acord amb les orientacions que estableix aquesta declaració de principis: no ignorant-los, no tolerant-los, no deixant que es repeteixin o s'agreugin, posant-los en coneixement i demanant ajuda a les persones adequades.

En aquest context, Saba es compromet a:

- difondre una normativa i facilitar oportunitats d'informació per a tots els membres i, en especial, per a l'equip directiu per contribuir a crear més consciència sobre aquest tema i el coneixement dels drets, les obligacions i les responsabilitats de cada persona.
- donar suport i assistència específica a les persones que puguin estar patint aquestes situacions i constituir un equip gestor amb la formació i les aptituds necessàries per a aquesta funció.
- articular i donar a conèixer les diferents vies de resolució d'aquestes situacions dins l'empresa.
- garantir que totes les queixes i les denúncies es tractaran rigorosament i es tramitaran de forma justa, ràpida i confidencial.
- garantir que no s'admetran represàlies envers la persona assetjada que presenti queixa o denúncia interna o envers les persones que participin d'alguna manera en el procés de resolució.
- actuar amb contundència davant els falsos testimonis en les denúncies (intencionats).

Per tal de prevenir i estandarditzar l'actuació en aquests casos, Saba ha posat a disposició de tots els treballadores a Espanya un Protocol de prevenció i actuació davant l'assetjament laboral i/o sexual. Aquest Protocol ha estat difós convenientment entre els treballadors i està a la disposició de tothom a la intranet.

La resta dels països compleixen amb la normativa vigent als seus països respectius, ja sigui d'àmbit nacional o local i, per tant, l'assetjament sexual no és tolerat i està prohibit. A Portugal, Alemanya, la República Txeca, Eslovàquia i Andorra es treballa per disposar d'un protocol d'assetjament sexual durant l'any 2021.

5. Informació sobre el respecte dels drets humans

Per a l'anàlisi de l'àmbit dels drets humans, Saba ha pres com a referència el que disposen els Principis Rectors sobre Empreses i Drets Humans de Nacions Unides i les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals en el seu capítol V. Pel que fa a l'àmbit dels drets laborals, que avalua la informació relativa als compromisos amb relació als drets laborals bàsics i en qüestió de qualitat a la feina, Saba ha pres com a referència les principals convencions de l'Organització Internacional del Treball, i les exigències legals del sistema de dret del treball espanyol i la resta d'estàndards laborals internacionals.

El respecte dels drets humans és una de les obligacions principals que Saba assumeix en el desenvolupament de les seves operacions i actuacions en general. Per garantir aquest respecte, Saba ha desenvolupat procediments i compta amb compromisos per tal d'evitar, prevenir i mitigar els efectes negatius que les seves operacions/accions puguin tenir en els drets de les persones.

Saba ha definit a través dels seus Valors Corporatius la seva filosofia i els principis fonamentals pels quals es regeix el comportament intern del Grup, igual que la nostra relació amb proveïdors, clients i accionistes. Aquests valors han estat comunicats a tots els treballadors i també com es canalitza la reflexió al voltant del seu significat i la forma de fer-los realitat en el dia a dia del Grup. Els valors són: Compromís, Col·laboració, Confiança en les persones, Innovació, Millora Continuada, Servei al Client, Proactivitat i Orientació a Resultats.

A més, Saba compta amb un Codi Ètic que estableix l'esquema ètic de referència que ha de regir el comportament de Saba i dels seus treballadors; aquest Codi Ètic està disponible al lloc web <http://saba.eu/es/informacion-corporativa/codigo-etico>.

Saba promou que les empreses filials i participades per Saba Infraestructuras S.A. es regeixin per patrons de conducta i valors anàlegs als establerts en el Codi Ètic, tot això sens perjudici de les adequacions que puguin fer-ne per respectar la legislació específica pròpia de cada un dels països en què s'ubiquen aquestes empreses.

El Codi ètic ha estat aprovat pels òrgans d'administració de les diferents empreses Saba, llevat d'Alemanya i Andorra, i ha estat lliurat a tots els treballadors de Saba a Espanya, Portugal, Itàlia i Xile, perquè en tinguin coneixement; aquest Codi Ètic té caràcter vinculant per a tots els treballadors. El 2021 s'analitzarà l'aprovació i la difusió del Codi Ètic per a les empreses d'Alemanya i Andorra i els mecanismes de difusió als treballadors del Regne Unit, la República Txeca i Eslovàquia. El comportament de tots els treballadors ha de ser absolutament respectuós amb les disposicions legals vigents en qualsevol lloc del món en què Saba desplegui la seva activitat.

Tal com s'estableix en el Codi Ètic, en l'article 5, Saba assumeix el compromís d'actuar en tot moment d'acord amb la legislació vigent i respectant els drets humans i les llibertats de les persones.

De forma específica, pel que fa al respecte dels drets humans, en l'article 6 el Codi ètic estableix que Saba no accepta cap comportament en el tracte amb consumidors o terceres persones que es pugui interpretar com una discriminació per motiu de raça, ètnia, gènere, religió, orientació sexual, afiliació sindical, idees polítiques, conviccions, origen social, situació familiar o discapacitat.

De forma addicional, en l'article 5, amb relació als drets dels treballadors, s'estableix que a Saba no es tolera a les relacions laborals l'abús d'autoritat o qualsevol comportament que pugui significar una intimidació o una ofensa a una altra persona. En aquest sentit, s'han posat en marxa diferents protocols per tal d'assegurar l'aplicació correcta del compromís de respecte dels drets dels treballadors per tal de prevenir o evitar causar un dany i, finalment, perquè en aquells casos en què el dany s'hagi produït, donar accés a la víctima a la possibilitat de remei. Els protocols disponibles són: Protocol de prevenció i actuació davant de l'assetjament laboral i/o sexual. Aquest Protocol està a disposició de tots els treballadors a la intranet per ser consultat i activar-se en el cas que sigui necessari.

A més de garantir la igualtat d'oportunitats i la no-discriminació entre els treballadors, tant en el tracte directe com en les comunicacions, cal prestar una atenció especial al llenguatge escrit i visual, que ha de ser respectuós, equilibrat i inclusiu.

No s'han detectat riscos rellevants en relació amb els drets humans. No hi ha hagut denúncies de violacions dels drets humans a Saba ni el 2020 ni el 2019. En el cas que això passés, es tractarien mitjançant els canals establerts. Totes les conductes sensibles en l'activitat de negoci que puguin derivar en risc d'exposició penal queden recollides en el model de gestió de riscos de Saba pel que fa al risc penal.

6. Informació relativa a la lluita contra la corrupció i el suborn

6.1. Polítiques principals

El Codi Ètic de Saba estableix els pilars bàsics amb relació a la lluita contra la corrupció i el suborn.

En aquest sentit, l'article 9 del Codi Ètic, regula com han de ser les relacions de Saba amb les Administracions Públiques i es prohibeix qualsevol conducta orientada a obtenir favors il·lícits de l'Administració o que pugui induir a la falta de rectitud i transparència en les decisions de l'Administració.

Aquest mateix article regula que els treballadors de Saba no poden oferir o lliurar regals o retribució de qualsevol altra classe a una autoritat, funcionari públic o persona que participi en l'exercici de la funció pública.

De la mateixa manera, es regula que els treballadors de Saba no poden influir en un funcionari públic o autoritat, aprofitant qualsevol situació derivada de la seva relació personal amb aquest o amb un altre funcionari públic o autoritat per aconseguir una resolució favorable per als treballadors de Saba o per a un tercer.

Així mateix, el Codi Ètic preveu que els treballadors de Saba no poden prometre, oferir o concedir a directius, administradors, treballadors o col·laboradors d'una tercera entitat un benefici o avantatge de qualsevol naturalesa no justificat per afavorir els treballadors de Saba o un tercer per davant dels altres. Igualment, els treballadors de Saba, o mitjançant persona interposada per aquests, no poden rebre, sol·licitar o acceptar un benefici o avantatge de qualsevol naturalesa no justificat per tal d'afavorir, en perjudici de tercers, la persona i/o l'entitat a la qual pertany que li atorga el benefici o avantatge o de la qual n'espera aquests.

Tot i que Saba no és un subjecte obligat per la Llei de prevenció del blanqueig de capitals, el seu Codi Ètic també regula, en l'article 18, que no es podran adquirir, posseir, utilitzar, convertir o transmetre béns, quan se sap que aquests tenen origen en una activitat delictiva, comesa pel mateix treballador o per una tercera persona. Així mateix, no es pot dur a terme cap altre acte per ocultar-ne o encobrir-ne l'origen il·lícit o per ajudar la persona que hagi participat en la infracció o infraccions a eludir les conseqüències legals dels seus actes.

En el desenvolupament dels principis del Codi Ètic, Saba ha aprovat la Normativa de prevenció de la corrupció i de relacions i atencions amb l'Administració Pública i amb tercers, i també una normativa interna de desenvolupament d'aquesta política per tal de fixar els criteris que les empreses que componen el Grup han de complir en el tracte amb l'Administració Pública i els funcionaris i autoritats tant nacionals com estrangeres, així com en les seves relacions amb altres empreses. La dita normativa té com a objectius principals:

- establir principis d'actuació per als treballadors en el seu tracte amb les autoritats públiques i empreses privades.
- protegir el procés de lliure competència i concurrència en tots aquells concursos públics als quals les empreses de Saba es poden presentar.
- protegir la lliure competència i concurrència en l'adquisició i/o el lliurament de béns i/o serveis.
- fixar la tolerància zero amb la corrupció tant en les relacions amb l'Administració com en les relacions de negocis privats.

Tant el Codi Ètic com la normativa de prevenció de la corrupció i de relacions i atencions amb l'Administració i amb tercers són d'aplicació a tots els treballadors d'empreses d'Espanya, Itàlia, Portugal i Xile en què Saba té majoria o exerceix el control, tot això sens perjudici de les adequacions que es puguin dur a terme en la normativa per tal de respectar la legislació específica pròpia de cada un dels països en què s'ubiquen aquestes empreses.

6.2. Riscs principals

Totes les conductes sensibles en l'activitat de negoci que puguin derivar en risc d'exposició penal (blanqueig de capitals, suborn, tràfic d'influències, etc.) queden així mateix recollides dins el model de gestió de riscos del Grup, fet que reforça el sistema de control establert al Grup en favor de la prevenció de la comissió d'eventuals delictes penals.

En el cas d'Espanya, el model de prevenció de riscos penals s'articula per mitjà de:

A) Manual de prevenció de delictes

Manual de Prevenció de Delictes, que va ser aprovat pel **Consell d'Administració de Saba Infraestructuras, S.A.** amb data 29 de març de 2017 i actualitzat el 15 de març de 2019.

Els objectius fonamentals del Model de Prevenció de Saba plasmats en el dit Manual són els següents:

- establir un sistema de prevenció i de control orientat a reduir el risc de comissió de delictes.
- deixar constància expressa i pública de la condemna ferma de Saba a qualsevol tipus de comportament il·legal i/o contrari als principis ètics que es configuren amb valors clau de Saba.
- establir mesures de control adequades que permetin a Saba prevenir la comissió de delictes.
- supervisar els controls implantats per tal de verificar-ne la suficiència.
- actualitzar periòdicament el Model, ja sigui per canvis organitzatius dins de Saba o com a conseqüència de modificacions en la legislació vigent.
- sensibilitzar l'òrgan de govern, tots els directius i treballadors de Saba de la importància del compliment del Model de Prevenció de Riscs Penals i dels principis ètics continguts en el Codi Ètic de Saba.
- facilitar la formació adequada per donar a conèixer el Model de Prevenció.

B) Estructura de control del Model de prevenció de delictes

Els pilars de l'estructura de control del Model de Prevenció de delictes de Saba són:

- (i) el **Consell d'Administració**, com a màxim òrgan de decisió i
- (ii) el **Comitè Ètic**, com a òrgan responsable de vigilar el funcionament, l'eficàcia i el compliment del Model per a la prevenció de la comissió de delictes, de promoure una cultura preventiva basada en el principi de "rebuig absolut" cap a la comissió d'actes il·lícits i de verificar periòdicament el Model de Prevenció.

El Comitè Ètic està format pels següents membres:

- Direcció de Persones i Organització (Presidència)
- Direcció de Comunicació i RI
- Responsable de Riscs (CRO)
- Direcció de Secretaria General i Assessoria Jurídica (Secretaria)

El Comitè Ètic celebra reunions periòdiques. El 2020 s'han celebrat quatre reunions ordinàries (cinc reunions el 2019).

El Comitè Ètic informa de forma anual el Consell d'Administració de Saba Infraestructuras, S.A. sobre l'activitat realitzada durant l'any, entre altres: de les activitats de revisió del Model i/o les infraccions del Model que es posin de manifest quan se'n fan les revisions periòdiques.

- (iii) Per reforçar l'eficiència del control, Saba compta també amb una **Comissió de Prevenció de Riscs Penals** que recolza el Comitè Ètic i amb uns responsables de control de les diferents àrees de la companyia.
- (iv) Cal destacar també la realització de la feina portada a terme pel responsable de Riscs de Saba (CRO) i l'auditoria interna per a la prevenció, entre altres, de la comissió de potencials delictes penals.
- (v) Finalment, assenyalar que l'Àrea d'Organització, mitjançant el desenvolupament del Sistema Integrat de Gestió, assegura la correcta implantació dels processos de Saba.

C) Canal Ètic

Saba compta també amb un **Canal Ètic** a través del qual es poden comunicar indicis o sospites de comportament contrari a la legalitat i/o una infracció del Codi Ètic.

Al llarg de l'exercici 2020 no s'han rebut denúncies en el canal de denúncies de Saba. El 2019 no es van rebre denúncies.

D) Formació

En la fase d'elaboració del Model de prevenció de delictes es van mantenir reunions amb cada un dels membres del comitè de direcció amb la finalitat de detectar els riscos potencials derivats del seu àmbit d'actuació, processos i controls existents.

Des de la implantació del Model de prevenció de delictes s'han fet sessions formatives adreçades a les persones designades com a responsables dels Controls (persones designades per cada àrea de la companyia que col·laboren amb la Comissió de Prevenció de delictes per comprovar l'eficàcia dels controls implantats al Grup).

Atesa la situació provocada per la pandèmia de covid-19, el 2020 Saba va optar per fomentar que els treballadors d'Espanya fessin la formació a través del Campus Saba i, en aquest sentit, s'ha treballat al costat de la Direcció de Persones i Organització en una millora del curs del Codi Ètic per a Espanya i en el seu seguiment per incentivar que els treballadors cursessin la formació. En el cas de Portugal, el 2020 s'ha treballat per tal que es pugui posar a disposició amb l'extensió del Campus Saba que es va a fer en aquest país.

El 2019 es van impartir 11 sessions presencials a les quals van assistir 30 persones.

A més, Saba disposa d'una plataforma *e-learning* accessible a tots els treballadors d'Espanya a través de la qual es fa la formació sobre els principis bàsics del Codi Ètic.

E) ASCOM (Associació Espanyola de Compliance)

Saba es va incorporar com a soci d'ASCOM en l'exercici 2018 i, des de llavors, els membres de la Comissió de prevenció de riscos penals han participat en sessions formatives que els mantenen actualitzats. ASCOM és una societat professional sense ànim de lucre que es va constituir en resposta a la necessitat de crear un espai comú per als professionals de Compliance a Espanya.

Pel que fa a la resta dels països del Grup, Portugal, Xile i Itàlia (aquest últim, a través del Modello di organizzazione previst pel D.Lg. 231/2001) disposen d'un model de prevenció adaptat sobre la base dels possibles delictes imputables a cada una de les jurisdiccions i controls existents en cada país, així com dels seus propis canals de denúncia. A més, hi ha comitès ètics locals que també es reuneixen periòdicament i que reporten al Comitè Ètic d'Espanya i que disposen dels seus canals de denúncies corresponents.

En el cas del Regne Unit, també disposa d'una política anticorrupció i d'un canal específic per a la comunicació de les denúncies corresponents que es puguin produir.

6.3. Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre

D'acord amb el que estableix l'apartat 24 del Codi Ètic no es permet fer donacions, directes o indirectes a partits polítics o organitzacions vinculades amb aquests, com ara les fundacions dels partits.

Les actuacions de les empreses en matèria de col·laboració engloben sempre projectes vinculats al territori en què Saba està present. S'estudien i s'escullen, principalment, accions relacionades amb el medi ambient, el suport a col·lectius desfavorits i la mobilitat urbana. Així mateix, es valora la participació en projectes d'àmbit cultural i social arrelats en l'entorn on opera la companyia en la línia d'enfortir el compromís de l'empresa per contribuir al progrés i creixement de les ciutats amb presència de les empreses Saba.

En el marc d'aquest tipus de projectes és possible qualsevol tipus de col·laboració amb ONG i Administracions Públiques, sempre que les quantitats o ajudes aportades s'hagin concedit de manera transparent i sense buscar afectar la imparcialitat d'un funcionari públic.

Durant l'exercici 2020, Saba ha signat convenis de col·laboració amb fundacions i associacions sense ànim de lucre segons els criteris indicats anteriorment per un import de 94.000 euros (86.000 euros el 2019). Cal destacar especialment l'aportació de Saba

de l'import de la campanya institucional de Nadal d'Espanya al moviment #YoMeCorono, una iniciativa de l'equip de metges i investigadors de la Fundació Lluita contra la Sida i les Malalties Infeccioses, IrsiCaixa i l'Hospital Universitari Germans Trias i Pujol, que treballen en diferents fronts per tal de frenar la pandèmia de covid-19. La seva recerca se centra en tres grans àrees: el desenvolupament d'una vacuna eficaç contra totes les possibles variants de virus, els assaigs de fàrmacs disponibles al mercat o la posada en marxa d'assaigs clínics que puguin obrir nous camins terapèutics, així com el desenvolupament d'un test ràpid i poc invasiu de detecció del coronavirus. L'aportació realitzada per Saba a aquest programa de recerca d'àmbit internacional ha estat la més rellevant en la història de la companyia, conscients de la importància estratègica de donar suport al coneixement científic en un moment com l'actual.

7. Informació sobre la societat

7.1. Política de Saba

La política de Saba integra el compromís, la responsabilitat i la participació activa amb la societat i el territori com una part imprescindible de la filosofia de gestió i desenvolupament del Grup.

El conjunt de l'organització participa i col·labora en la implementació de la cultura de Responsabilitat Social Corporativa establerta. La forma de treballar de Saba és un projecte compartit de compromís traduït en servei al client, implicació i responsabilitat amb els territoris en què opera i ser part activa en el progrés de les ciutats. Tot això, juntament amb la identitat de marca, els aspectes socials i ètics, conformen els elements diferenciadors de Saba. La integració i consolidació de la Responsabilitat Social Corporativa en el negoci permet a Saba enfortir la transparència i la correcta gestió dels grups d'interès. De fet, el full de ruta que marca l'estratègia de sostenibilitat està alineada amb els GRI *standards*.

La creació de valor per a la societat és una prioritat a Saba. Per aquest motiu, s'esforça per mantenir una estratègia de sostenibilitat sòlida i gestionar de forma idònia els aspectes de més rellevància de caràcter econòmic, ambiental i social. Des de l'any 2015, Saba és membre del Pacte Mundial de les Nacions Unides, tal com s'ha indicat més amunt. És la principal iniciativa voluntària en matèria de responsabilitat social corporativa al món, que compta amb més de 12.000 entitats en 160 països.

Precisament, d'aquest Pacte es desprèn l'Agenda 2030, que desgrana els objectius de la comunitat internacional en el període 2016-2030 per erradicar la pobresa i afavorir un desenvolupament sostenible i igualitari. Saba exerceix la seva activitat en el marc dels Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides, per maximitzar l'impacte positiu i minimitzar-ne el negatiu. Un any més, la companyia treballa per fer d'aquests principis part de l'estratègia, la cultura i les accions quotidianes del negoci, així com per involucrar-se en projectes cooperatius que contribueixen als objectius més amplis de desenvolupament.

La innovació social i el desenvolupament formen part de l'ADN de Saba, de manera que el compliment d'aquests objectius és la millor forma per assegurar el compromís i l'actuació del Grup com a actor socialment responsable.

Tal com s'ha anat desenvolupant en els apartats anteriors, l'activitat de Saba es desenvolupa tenint en compte especialment els objectius relatius a l'acció pel clima, en la línia de les accions per combatre el canvi climàtic i els seus efectes; les ciutats i les comunitats sostenibles, amb el desenvolupament de solucions en l'àmbit de la mobilitat urbana, i la innovació, millora i tecnologia de les infraestructures.

7.2. Riscs principals

El mapa de riscos de Saba incorpora el risc de sostenibilitat com l'impacte mediambiental i social de les activitats desenvolupades i l'operativa dels negocis de Saba, seguint per tant el model de Gestió de Riscs de Saba (vegeu el punt 2.1- Principals riscos).

7.3. Gestió i compliment de la societat

7.3.1. Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible

És un fet que les ciutats i la societat evolucionen constantment i amb aquestes ho fa Saba. Saba està immersa permanentment en un procés de revisió, reformulació i desenvolupament per adaptar-se a les necessitats dels clients i dels ciutadans, sempre orientada a la qualitat de servei i a la vinculació amb els territoris en què opera.

Des del seu naixement, l'estil de Saba sempre s'ha mantingut amb el compromís de ser partícip de l'evolució de les ciutats i contribuir a la sostenibilitat i a la responsabilitat empresarial. En aquest eix d'actuació, la companyia col·labora amb projectes de responsabilitat social corporativa que actuen en els països en què té actius. A més del suport a projectes d'àmbit cultural i social, Saba contribueix amb els col·lectius més desafavorits i amb les organitzacions que operen per millorar la convivència a les ciutats. Juntament amb les concessions públiques i la col·laboració pública-privada, la vinculació amb els territoris en què opera constitueix un dels pilars bàsics que regeixen les polítiques de Saba.

Una relació correcta de Saba amb el seu entorn permet establir un diàleg adequat amb els grups d'interès amb els quals coopera (Administracions, institucions i persones) per captar-ne

les necessitats i implantar fórmules de progrés, gràcies a un equip humà altament compromès. Aquesta unió queda reflectida en la presència de la companyia en associacions sectorials i empresarials, i també de l'àmbit de l'educació i l'estudi, a través de les quals es treballa pel futur del territori, així com en la participació de Saba en diferents accions de patrocini. Així, es compleix l'objectiu de refermar els vincles amb l'entorn i els grups d'interès, sempre en projectes i activitats que reforcin el posicionament públic de Saba.

Durant l'exercici 2020, Saba va aportar 202 mil euros (215 mil euros el 2019) a accions de patrocini, col·laboració i quotes d'associacions segons els criteris abans esmentats, addicionals a 94 milers d'euros (86 milers d'euros el 2019) indicats prèviament a fundacions i associacions sense ànim de lucre per sustentar projectes socials i de vinculació al territori.

Accionistes:

Saba es comunica directament amb els seus accionistes a través de l'Oficina de l'Accionista, que és l'encarregada i responsable de canalitzar totes les consultes rebudes tant de manera oral com escrita, sol·licitant la participació d'altres àrees de l'empresa que puguin tenir competència en les matèries que siguin objecte de consulta.

El Grup Saba presta als accionistes un servei d'enviament de comunicacions amb informació d'interès del Grup. Aquesta informació s'envia als accionistes que han sol·licitat aquest servei prèviament.

Els canals de contacte amb l'Oficina de l'Accionistes de Saba són:

- Un telèfon d'informació exclusiu per a accionistes (93 557 55 28).
- Una adreça electrònica (accionistas@sabagroup.com).
- Un apartat específic (Accionistes) al lloc web corporatiu (www.saba.eu).
- Una adreça de correu postal (Av. Parc Logístic, 22-26, 08040 Barcelona).

Durant l'any 2020, l'Oficina de l'Accionista va donar resposta a més de 430 consultes (295 consultes el 2019), majoritàriament vinculades a aquest últim any a la venda d'accions per part d'accionistes amb representació minoritària.

Atesa la situació provocada per la pandèmia de covid-19, Saba ha implementat el 2020 mesures de cara a assegurar la participació dels accionistes, tot vetllant també per la seva seguretat i salut. En aquest sentit, en determinats casos la Junta General d'Accionistes es va celebrar de manera telemàtica amb la implantació de les mesures legals pertinents per garantir-ne també la seguretat jurídica i, en altres casos, d'una manera presencial amb l'adopció de totes les mesures a l'abast de Saba que garantissin la seguretat i la salut dels accionistes.

Clients/Consumidors:

Des del febrer de 2018 Saba està present a les xarxes socials (*Twitter*, *Facebook* i *WhatsApp*) a Espanya, i aporta un nou canal d'atenció al client que reverteix en una millora del servei ofert a un dels seus principals públics d'interès. Aquest servei ja s'ha consolidat durant el 2020, i ha esdevingut una de les formes d'interactuar amb Saba més ben valorades pels clients.

La situació provocada per la covid-19 ens ha exigint agilitzar i optimitzar la comunicació amb els nostres clients, tant per informar-los de l'impacte de la pandèmia en el servei com per oferir solucions específiques i adaptades a les seves necessitats durant l'evolució de la pandèmia i els desconfinaments successius.

Des dels primers moments de la crisi s'ha coordinat la informació a transmetre als clients en tots els països Saba, amb l'establiment de polítiques comercials flexibles. S'han incorporat tots els canals digitals disponibles en aquestes accions de comunicació: *web*, *app*, *e-mailings* i *XS*.

Els canals de XS han estat canals especialment rellevants per a l'Atenció al Client. A Espanya, on el canal preferit pels clients és *What's app*, s'han rebut i gestionat més de 25.000 missatges al tancament de l'octubre, amb puntes de 3.000 a 3.500 missatges durant el punt àlgid de la pandèmia. Al Regne Unit, es presta atenció al Client, sobretot a través de *Twitter*.

Mitjançant un exercici intern de *Social Listening* als països on Saba té XS actives, Espanya i el Regne Unit, s'ha fet un seguiment de com es comunicaven les empreses amb els seus clients durant els primers mesos de la crisi. S'han seguit tant empreses del sector de l'aparcament com marques referents amb l'objectiu de poder establir les Millors Pràctiques de territoris de continguts a comunicar i el to que cal emprar. Els continguts seleccionats s'han difós tant a través de XS com a través del bloc *Wikidriver*, amb un tractament més profund dels consells i les propostes concretes.

Durant la pandèmia, s'han implementat polítiques comercials flexibles:

- ampliació dels terminis de devolució de productes comprats en línia;
- solucions específiques per al personal sanitari i els clients de pàrquings a hospitals, i
- condicions per a abonats i grans comptes (descomptes especials temporals, facilitats de pagament, places addicionals per als *rent a car* a preus especials...).

Així mateix, s'han desenvolupat nous productes específics per donar resposta a les noves necessitats dels clients, especialment les persones que ja no treballen tot el temps físicament en oficines i ho combinen amb períodes de *Home Office*:

- **Multidia Diürn:** Producte que permet aparcar durant el dia, en horari diürn. A la venda a Espanya, Portugal i Itàlia, on compta amb molt bona acollida per aquests mercats.
- **Abonament *Smart-Working*:** Abonament flexible que permet adquirir hores de pàrquing continu, per setmana, disponible a Itàlia.

A la fi de la primera onada de la pandèmia, a principis de l'estiu europeu es va dissenyar una campanya de comunicació ("Vagis on vagis, anem amb tu"), amb l'objectiu de transmetre que Saba acompanya els clients en el retorn a la Nova Normalitat. Aquesta campanya es va implementar en diversos països Saba.

Saba ha continuat treballant en la línia de reforçar el seu *e-commerce*, ha activat la venda via web i l'app a Xile i ha ampliat l'oferta de productes en tots els països.

Saba porta a terme regularment diferents estudis per mesurar la satisfacció dels clients, com són l'Enquesta de Satisfacció i el *Mystery Shopping*. Ateses les circumstàncies especials que la pandèmia de covid-19 ha provocat, Saba ha decidit centrar aquests estudis en l'avaluació de la qualitat del Servei d'Atenció al Client a Espanya, amb la valoració dels diferents canals disponibles: xarxes socials, mail i telèfon 902.

A continuació, es presenten els resultats obtinguts de l'avaluació de la qualitat del Servei d'Atenció al Client a Espanya:

Informe Resultats		
	2020	20190
Xarxes socials		
Taxa mitjana de resposta	100,0%	96,9%
Satisfacció de la resposta	68,8%	90,3%
Mail		
Taxa mitjana de resposta	90,0%	85,0%
Satisfacció de la resposta	90,4%	87,7%
CAC		
Taxa mitjana de resposta	90,3%	56,6%
Satisfacció de la resposta	43,6%	51,6%

Saba s'esforça per ser una companyia de referència en àrees com l'eficiència, la innovació tecnològica i la proactivitat comercial. En aquest sentit, el nostre Centre d'Atenció i Control (CAC) respon de forma transversal a aquest posicionament de la companyia. El CAC ha fet millorar el nivell de l'atenció al client, actuant no només com a centre de gestió en remot, sinó com un veritable *Contact Center* amb vocació comercial i que permet a Saba augmentar la qualitat del servei als seus clients.

El 2020, el CAC de Saba ha continuat consolidant el seu rol de referència més enllà de la gestió remota dels aparcaments, en la cerca permanent de la millora de l'experiència del client. En aquest sentit, 2020 ha suposat la continuació del procés d'internacionalització del CAC iniciada el 2017, i consolidada el 2019, amb 211 aparcaments connectats d'Espanya, Itàlia i Portugal, respecte dels 199 aparcaments que hi havia connectats el 2019. A més, Saba ha deixat establertes les bases per a la connexió d'aparcaments del Regne Unit, el desplegament de la qual s'iniciarà a principis del 2021.

El desembre del 2020, Saba va rebre 158.744 sol·licituds (158.517 sol·licituds el 2019) relacionades amb l'activitat comercial i d'Atenció al Client a través dels seus diferents canals de comunicació, a Espanya, Itàlia, Portugal, Xile i el Regne Unit. Està previst treballar en la integració d'informació d'Alemanya, la República Txeca i Eslovàquia. A més, el CAC va atendre 1.383.118 trucades d'intèrfon (1.669.078 trucades el 2019) des dels aparcaments d'Espanya, Itàlia i Portugal, cosa que representa una mitjana d'unes 3.780 trucades diàries (4.500 trucades diàries el 2019), i va solucionar tot tipus d'incidències operant a distància, set dies a la setmana, 365 dies a l'any. Així mateix, el CAC va atendre 13.704 sol·licituds (72.306 sol·licituds el 2019) relatives a productes via correu electrònic a Espanya. El descens respecte de l'any anterior es deu a la culminació del projecte d'automatització de l'activació del producte adreçat a hotels (Parkhotel), cosa que ha millorat notablement l'experiència del client. El CAC no solament millora el nivell d'Atenció al Client, sinó que ja és un autèntic *Contact Center* amb vocació comercial.

L'any 2020 ha estat marcat per la crisi de la covid-19. En aquest sentit, Saba ha dedicat recursos i esforços per garantir la continuïtat del CAC i, per tant, la continuïtat del negoci. S'han dut a terme dos projectes molt rellevants:

1. Implementació del *back up* de la sala del CAC a l'aparcament de Carles III, de Barcelona. Això dota Saba de dues sales CAC que garanteixen, d'una banda, el fet de poder treballar d'una manera concurrent i organitzar dos equips CAC "càpsula" i, de l'altra, la possibilitat de disposar sempre d'una sala en el cas de pèrdua d'una de les dues.

2. Virtualització dels llocs de treball del CAC. Això ha permès l'equip del CAC de poder teletreballar i prevenir tant els problemes de salut derivats de la pandèmia com evitar les restriccions de mobilitat imposades per les autoritats.

Gràcies a aquestes dues fites, el CAC ha pogut mantenir el servei 24x7 sense necessitat de suspendre'l o degradar-lo en cap moment i, per tant, els aparcaments han pogut mantenir la seva activitat i els clients han continuat essent atesos ininterrompudament.

Mesures per a la salut i seguretat dels consumidors :

Saba analitza les necessitats i les expectatives dels Grups d'Interès en què s'inclouen mesures en matèria de Seguretat i Salut, Medi Ambient, Eficiència Energètica, etc., i procedeix a implantar les de més impacte. Així, per exemple, i a petició d'un dels grups d'interès comentats, es va procedir a dotar alguns aparcaments amb unitats desfibril·ladores externes semiautomàtiques (DESA). La desfibril·lació precoç és un component fonamental en el tractament d'una parada cardíaca sobtada. Es tracta d'equips homologats per ser usats segons la legislació vigent, són capaços d'analitzar el ritme cardíac de la persona, de determinar quan és necessari procedir a la desfibril·lació i d'administrar la descàrrega amb el nivell d'intensitat necessari per restaurar el ritme cardíac normal a un pacient que acaba de patir un atac cardíac. Als espais cardioprotegits de Saba es pot assistir una persona que ha patit una aturada cardíaca de forma autònoma i donar avis als serveis d'emergència. Així mateix, els treballadors de Saba han rebut la formació necessària per usar aquests desfibril·ladors amb totes les garanties de seguretat. D'altra banda, els nostres equips estan sotmesos a inspeccions tècniques periòdiques que garanteixen que totes les instal·lacions ofereixin una seguretat òptima als usuaris.

Atesa la situació provocada per la covid-19, Saba ha focalitzat els seus esforços a assegurar la seguretat i la salut dels seus clients. Amb aquest objectiu, ha analitzat l'impacte de la covid-19 en els diferents espais, amb l'adequació dels aforaments, ha facilitat gel hidroalcohòlic i ha implementat la senyalització requerida per assegurar la salut dels nostres clients.

A més, al llarg de l'any s'han portat a terme avaluacions dels requisits per complir que s'emmarquen en el procés d'obtenció de les certificacions de què Saba disposa i que són ISO9001:2015; ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007, ISO50001:2011 i ISO 45001:2018.

Subcontractació i proveïdors:

L'activitat de compres de Saba es regula a través del Model de Compres de Saba amb abast a Espanya, Itàlia, Portugal i Xile. Aquest model estableix la necessitat de definir els criteris d'adjudicació de forma prèvia i inclou criteris tècnics, econòmics, jurídics, mediambientals i de prevenció de riscos laborals i seguretat laboral.

El Model de Compres identifica també el procés transversal d'Homologació i Avaluació de Proveïdors pel qual se sol·licita i valida informació de proveïdors i s'hi incorpora informació sobre qüestions ambientals i de seguretat i salut laboral. En particular, se sol·licita informació relacionada amb les certificacions ISO 14001 i ISO 45001.

Pel que fa a supervisions i auditories dels processos de compres, el Model de Compres regula la participació de l'àrea de compres en aquests processos i el control de gestió, així com les aprovacions requerides. S'informa del resultat per fer-ne el seguiment als Comitès corresponents. Finalment, els processos de supervisió i auditories portats a terme per l'Àrea d'Auditoria Interna incorporen el Procés de Compres de Saba dins el seu abast.

Saba treballa amb empreses proveïdores que afavoreixen la integració social de persones amb discapacitat, amb risc d'exclusió social, etc. En aquest sentit, cal destacar la contractació a Espanya de serveis externs a través d'una empresa amb una finalitat clarament social i d'inserció de persones amb discapacitat al món laboral. En aquest sentit, Saba vol donar suport a la inclusió laboral de persones amb discapacitat i generar ocupació de qualitat per a aquest col·lectiu social, amb més dificultats en l'oferta laboral ordinària.

Atesa la situació generada per la covid-19, Saba ha articulats amb els seus proveïdors les mesures de seguretat i salut requerides per tal d'assegurar la salut de proveïdors, treballadors i clients.

7.3.2. Informació fiscal

Els beneficis obtinguts per país en el consolidat de Saba, sota normativa IFRS, tal com s'indica a les Notes a la memòria dels Comptes Anuals són:

Xifres en milers d'euros

	2020	2019
Portugal	2.429	7.559
Andorra	167	3.105
Eslovàquia	(153)	2.640
Alemanya	(884)	1.340
República Txeca	(1.186)	215
Xile	(3.547)	167
Itàlia	(5.333)	(29)
Regne Unit	(11.709)	(1.300)
Espanya	(26.672)	(3.731)
	(46.888)	9.965

Saba ha pagat 2.213 milers d'euros (6.833 milers d'euros el 2019) com a impost de beneficis de l'exercici i complementaris de l'exercici anterior.

Saba ha rebut 2.372 milers d'euros en concepte d'ajudes o compensacions relatives a personal segons els diferents mecanismes habilitats a cada país com a resposta a la crisi creada per la pandèmia de covid-19. El 2019 Saba va rebre subvencions públiques per import de 370 milers d'euros.

Metodologia d'aquest informe

Continguts de la Llei 11/2018 INF	Pàgines	Criteri de Reporting
Marc de Reporting utilitzat	4	GRI 102-54
Model de Negoci		
- Descripció del Model de Negoci	4	GRI 102-2
- Mercats servits	4	GRI 102-6
- Presència geogràfica	4	GRI 102-4
- Dimensió de l'organització	4	GRI 102-7
- Impactes, riscos i oportunitats clau	9	GRI 102-15
Informació sobre qüestions mediambientals		
- Enfocament de gestió	13	GRI 103-2 GRI 103-3 GRI GRI 102-15 GRI 102-11
- Principals impactes, riscos i oportunitats	19	GRI 102-29 GRI 102-30 GRI 307-1
- Gestió i exercici mediambiental	20	GRI 302-4 GRI 302-5
- Contaminació	23	GRI 103-2 GRI 302-4 GRI 302-5 GRI 305-5
- Economia circular	23	GRI 103-2 GRI 303-1 GRI 103-2 GRI 301-1 GRI 301-3
- Ús sostenible dels recursos	24	GRI 102-2 GRI 302-1 GRI 302-2 GRI 302-3 GRI 302-4 GRI 302-5 GRI 103-2
- Canvi climàtic	26	GRI 305-1 GRI 305-2 GRI 305-3 GRI 305-4 GRI 102-15 GRI 305-5

Informació sobre qüestions socials i relatives al personal		
- Enfocament de gestió	27	GRI 103-2 GRI 103-3 GRI 102-35
- Principals impactes, riscos i oportunitats	29	GRI 102-15 GRI 102-30
- Ocupació		
• Nombre i distribució de treballadors per país, sexe, edat i classificació professional	31	GRI 102-7 GRI 102-8 GRI 405-1
• Distribució de modalitats de contracte de treball i mitjana anual per sexe, edat i classificació professional	32	GRI 102-8
• Mitjana anual de contractes indefinits, temporals i a temps parcial per sexe, edat i classificació professional	32	GRI 102-8
• Nombre d'acomiadaments per sexe, edat i classificació professional	33	GRI 404-1
• Remuneracions mitjanes per sexe, classificació professional i edat	34	GRI 405-2
• Bretxa salarial	34	GRI 405-2
• Remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat	36	GRI 202-1
• Remuneració mitjana de consellers i directius	37	GRI 102-35 GRI 102-36 GRI 201-3
• Implantació polítiques de desconnexió laboral	37	Qualitatiu
• Percentatge de treballadors amb discapacitat	37	GRI 405-1 b
- Organització del treball		
• Organització del temps de treball	38	GRI 102-8 c
• Absentisme	39	GRI 403-2
• Mesures per facilitar la conciliació	39	GRI 401-3
- Seguretat i Salut		
• Condicions de seguretat i salut a la feina	41	GRI 103-2
• Indicadors de sinistralitat	42	GRI 403-2 GRI 403-3
- Relacions socials		
• Organització del diàleg social	43	GRI 102-43
• Percentatge de treballadors coberts per convenis col·lectius per país	45	GRI 102-41
• Balanç dels convenis en el camp de la seguretat i la salut	45	GRI 402-1 GRI 403-1 GRI 403-4
- Formació		
• Polítiques implementades en el camp de la formació	45	GRI 103-2
• Indicadors de formació	45	GRI 404-1 GRI 404-2
- Accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	49	GRI 103-2
- Igualtat		
• Mesures adoptades per promoure la igualtat de tracte i d'oportunitats entre homes i dones	49	GRI 103-2
• Plans d'igualtat	49	GRI 103-2
• Mesures adoptades per promoure l'ocupació	49	GRI 103-2 GRI 404-2
• La integració i l'accessibilitat universal de les persones amb discapacitat	49	GRI 103-2
• Política contra tot tipus de discriminació i, si és el cas, de gestió de la diversitat	49	GRI 103-2 GRI 406-1
• Protocols contra l'assetjament sexual i per raó de sexe	51	GRI 103-2

Informació sobre el respecte dels drets humans		
- Enfocament de gestió	52	GRI 103-2 GRI 103-3 GRI 410-1 GRI 412-2
- Principals impactes, riscos i oportunitats	52	GRI 102-15 GRI 102-30
- Aplicació de procediments de deguda diligència	52	GRI 103-2
- Mesures de prevenció i gestió de possibles abusos comesos	52	GRI 103-2 GRI 412-1
- Denúncies per casos de vulneració dels drets humans	52	GRI 102-17 GRI 103-2 GRI 419-1
Informació relativa a la lluita contra la corrupció i el suborn		
- Enfocament de gestió	54	GRI 103-2 GRI 103-3 GRI 205-2
- Principals impactes, riscos i oportunitats	56	GRI 102-15 GRI 102-30
- Mesures per prevenir la corrupció i el suborn	56	GRI 103-2
- Mesures per lluitar contra el blanqueig de capitals	56	GRI 103-2
- Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre	59	GRI 103-2 GRI 415-1 GRI 201-1 GRI 203-2 GRI 415-1
Informació sobre la societat		
- Enfocament de gestió	60	GRI 103-2 GRI 103-3
- Principals impactes, riscos i oportunitats	61	GRI 102-15 GRI 102-30
- Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible	61	GRI 413-1 GRI 413-2 GRI 203-2 GRI 102-43
- Accions d'associació o patrocini	61	GRI 102-13
- Gestió de la relació amb els consumidors	63	
• Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució d'aquestes	63	GRI 102-17 GRI 103-2 GRI 418-1
• Mesures per a la salut i seguretat dels consumidors	63	GRI 103-2 GRI 416-1 GRI 416-2 GRI 103-3 GRI 308-1
- Subcontractació i proveïdors	66	GRI 407-1 GRI 414-1 GRI 414-2 GRI 308-2
- Informació fiscal i transparència	67	GRI 201-4
Metodologia d'aquest informe	69	

