



Banco de Sabadell, S.A.
Comissió de Riscos
Informe sobre funcions i activitats
Exercici 2016

Gener 2017

Contingut

1.- Introducció	3
2.- Regulació i competències	3
3.- Composició	5
4.- Activitats	6

Aquest informe d'activitats 2016 de la Comissió de Riscos està adreçat als senyors accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, Banc Sabadell o el banc) i ha estat formulat per la Comissió de Riscos.

L'informe d'activitats recull tota una sèrie d'activitats que la Comissió de Riscos ha desenvolupat en el transcurs de l'exercici 2016 i que permeten ratificar que aquesta comissió ha donat compliment a les competències encomanades pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en els seus àmbits d'actuació principals.

1.- Introducció

La Comissió de Riscos es troba regulada pel que es disposa en l'article 63 dels Estatuts Socials i l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., publicats ambdós documents en el web corporatiu www.grupbancsabadell.com.

Mitjançant aquesta regulació, la Comissió de Riscos segueix els requeriments legals establerts en la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i en el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

També es segueixen els requeriments establerts en la legislació europea, concretament el Reglament del Parlament Europeu (UE) núm. 575/2013, de 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, pel qual es modifica el Reglament (UE) núm. 648/2012, així com la Directiva 2013/36/EU del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, per la qual es modifica la Directiva 2002/87/CE i es deroguen les directives 2006/48/CE i 2006/49/CE.

2.- Regulació i competències

La funció fonamental de la Comissió de Riscos del grup Banc Sabadell és la supervisió de la gestió de tots els riscos rellevants i de l'alineament d'aquests amb el perfil definit pel grup.

La comissió recull entre les seves funcions les directrius marcades per la normativa tant en l'àmbit europeu com estatal i té un reforçat rol supervisor i està formada per membres del Consell d'Administració independents, la funció fonamental dels quals és vetllar per l'adequació dels riscos assumits pel grup d'acord amb el *risk appetite statement*.

La Comissió de Riscos vetlla per una adequada assumpció, control i gestió de tots els riscos d'acord amb el *risk appetite statement* del grup i assumeix les funcions següents:

- a) Determinar i proposar al Ple del Consell per a la seva aprovació el Marc estratègic de riscos, inclòs el *risk appetite statement*, la seva revisió anual i el seu seguiment periòdic, així com les polítiques per a la gestió de tots els riscos rellevants.
- b) Fer el seguiment global de tots els riscos rellevants del grup i la seva adequació al Marc estratègic de riscos aprovat.
- c) Fer el seguiment i detectar qualsevol superació dels llindars de tolerància aprovats i vetllar per l'activació dels plans de contingència (o adequació) establerts a aquest efecte, així com el *reporting* continuat al Consell d'Administració sobre aquestes actuacions.
- d) Examinar si els preus d'actius i els passius oferts tenen en compte el model empresarial i l'estratègia de risc del grup.
- e) Informar la Comissió de Retribucions sobre si els programes de retribució dels empleats són coherents amb el nivell de risc, el capital i la liquiditat del banc.

La Comissió de Riscos es reuneix com a mínim bimestralment, i sempre que la convoqui el seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la comissió, o a instància del president del Consell d'Administració.

En l'exercici de les seves funcions, la Comissió de Riscos pot sol·licitar directament la informació que consideri tant al conseller director general com al director de Control de Riscos.

El secretari de la comissió és la persona designada pel Consell d'Administració, sigui o no conseller, que també determina la persona que l'ha de substituir en cas d'absència o malaltia.

3.- Composició

En data 31 de desembre de 2016, la composició de la Comissió de Riscos és la següent:

President de la comissió

Sr. David Vegara Figueras

Vocals

Sra. María Teresa Garcia-Milà Lloveras
Sr. Joan Llonch Andreu

Secretària no consellera

Sra. María José García Beato

Durant l'any 2016 s'han produït els canvis següents en la composició de la Comissió de Riscos:

Amb data 28 de gener de 2016, el Consell d'Administració va acordar el nomenament del senyor David Vegara Figueras com a president de la Comissió de Riscos, de la qual ja era membre com a vocal, en substitució del senyor José Manuel Martínez Martínez, qui continuarà en la comissió esmentada com a vocal.

Amb data 19 de maig de 2016, el Consell d'Administració va acordar el cessament com a membre de la Comissió de Riscos del senyor José Manuel Martínez Martínez.

D'acord amb el que s'ha exposat, tots els consellers membres de la Comissió de Riscos són externs i independents i reuneixen els coneixements i l'experiència necessaris per al desenvolupament de les funcions encomanades pel Consell d'Administració a aquesta comissió.

4.- Activitats

Sota el marc normatiu exposat, durant l'any 2016 la Comissió de Riscos ha celebrat nou reunions. A més dels membres, a aquestes reunions han estat convocats i han assistit regularment el conseller director general, el subdirector general director de Gestió de Riscos i el director de Control de Riscos. A més a més, s'ha comptat amb la presència del director general director financer, així com la d'altres directius del grup quan els assumptes inclosos en l'ordre del dia així ho han requerit.

Totes aquestes compareixences permeten a la comissió obtenir la informació adequada i precisa per al compliment de les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració, en els seus àmbits d'actuació principals:

4.1.- Marc estratègic de riscos i *risk appetite statement*

Una de les funcions principals de la Comissió de Riscos és la responsabilitat sobre la proposta del *risk appetite statement* (RAS) per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració.

En aquest sentit, durant l'any 2016 s'ha efectuat una revisió del Marc estratègic de riscos i el seu *risk appetite statement* (RAS) i s'ha dotat d'un enfocament internacional alineat amb l'estructura global del grup i amb les millors pràctiques del mercat.

El Marc estratègic de riscos del grup Banc Sabadell s'ha adaptat a la nova estructura del grup arran de la seva internacionalització amb la finalitat d'assegurar la consistència i un desplegament efectiu del RAS del grup en totes les àrees geogràfiques.

Cal afegir o ressaltar que el RAS del grup s'ha reforçat a partir de la incorporació de noves mètriques i aspectes qualitius que fan que tingui una visió global de tots els riscos als quals s'enfronta el grup.

4.2.- Polítiques de gestió de riscos

La governança de riscos del grup preveu la revisió del marc de polítiques de riscos de manera periòdica (com a mínim, una vegada a l'any), o bé davant de canvis significatius.

Dins d'aquest mateix àmbit, la Comissió de Riscos també ha analitzat i elevat posteriorment al Consell d'Administració per a la seva aprovació la revisió del document de polítiques de riscos del grup Banc Sabadell, en què s'expliciten els principis i els procediments bàsics que han de regir la gestió i el control de tots els riscos rellevants del grup.

En aquest sentit, la revisió garanteix l'alineació amb els desenvolupaments fets en el Marc estratègic de riscos i amb la nova estructura internacional del grup. Les novetats principals que queden incorporades són la definició d'un marc global que recull els principis i les polítiques bàsiques comuns a totes les àrees geogràfiques, l'establiment de delegacions a escala de grup, l'actualització del *risk appetite statement* i les modificacions específiques fetes durant els anys 2015 i 2016.

4.3.- Seguiment periòdic del *risk appetite statement*

La Comissió de Riscos ha efectuat de manera recurrent un seguiment ampli de l'evolució de tots els riscos rellevants del grup.

En aquest sentit, la Comissió de Riscos analitza i debat els aspectes fonamentals i la situació de les mètriques rellevants del *risk appetite statement*, així com l'evolució de l'exposició del *portfolio* tant nacional com internacional.

El Marc de *reporting* i control del risc comprèn:

- a) La realització i l'actualització periòdica d'un quadre de comandament que recull l'evolució de les mètriques i les variables principals relacionades amb el Marc estratègic de riscos, vetllant per la seva adequació al marc i els límits establerts.
- b) El control i l'anàlisi sistemàtica de l'evolució de tots els riscos rellevants, amb mètriques detallades de segon nivell.
- c) El report i la proposta de les accions oportunes (activació de protocols, canvis en directrius, etc.) que es derivin de l'anàlisi de l'evolució dels riscos.

4.4.- Altres seguiments periòdics

Adicionalment, dins de la funció de seguiment de riscos encomanada a la Comissió de Riscos, també s'ha portat a terme de manera periòdica:

- a) El seguiment de l'evolució del *pricing* ajustat a risc tant d'actiu com de passiu i la seva adequació als riscos suportats.
- b) El seguiment de grans grups revisats en la Comissió Executiva.

4.5.- Models de riscos

El grup Banc Sabadell, en termes generals, aplica models interns de qualificació de clients i estimació de paràmetres de risc a partir de dades internes. En el cas dels models interns de Banc Sabadell, aquests han estat aprovats per part de l'organisme supervisor per al seu ús en el càlcul de requeriments mínims de recursos propis.

Durant l'any 2016, la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració les millores fetes en els models d'admissió (ràting i *scorings* reactius) i en els models de seguiment tant en l'àmbit d'integració en la gestió com en l'estimació de paràmetres per als requeriments de recursos propis. Destaca, així mateix, que la Comissió de Riscos ha fet el seguiment dels *remediation plans* de l'SSM (Single Supervisory Mechanism) associats als models de grans grups i grans corporacions i LGD (*loss given default*).

A més a més, es destaca que la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a la seva aprovació l'ús dels models interns per al càlcul de cobertura de deterioració per risc de crèdit i actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes per donar compliment al nou annex IX de la C4/2016.

Adicionalment, es destaca el rol de la comissió en la supervisió periòdica del funcionament dels models tant en la gestió com en capital.

4.6.- Informes sobre autoavaluació del capital (ICAAP) i de la liquiditat (ILAAP) i Recovery Plan

Durant l'exercici 2016 la Comissió de Riscos ha participat de manera activa en els processos d'elaboració dels documents ICAAP i ILAAP, que avaluen la situació del capital i la liquiditat del grup.

En aquest procés, la comissió ha comptat amb la col·laboració i l'assistència de la Direcció de Financera i la Direcció de Control de Riscos, que han permès garantir que els informes reflectissin fidelment la situació del grup en els àmbits analitzats.

En el mateix sentit, s'ha continuat reforçant el Recovery Plan del grup, que s'ha adaptat a la nova normativa i alineat amb el nou Marc estratègic de riscos i el *risk appetite statement*.

4.7.- Altres assumptes

Pel que fa a l'adquisició de TSB, la Comissió de Riscos en va analitzar els aspectes rellevants, així com els riscos principals de l'operació i el seu impacte en el *risk appetite statement* (RAS) del grup.

Quant al risc operacional, la Comissió de Riscos ha seguit amb atenció l'evolució del seguiment del programa de migració de TSB.

Dins de l'àmbit de risc tecnològic, la Comissió de Riscos ha analitzat la situació actual del *cybercrime*, entès com aquella activitat criminal portada a terme mitjançant tecnologia i, en molts casos, per organitzacions criminals amb uns recursos econòmics significatius per a la seva execució.

Pel que fa al risc de compliment normatiu, la Comissió de Riscos ha rebut i debatut els aspectes fonamentals de l'Informe MiFID elaborat per la Direcció de Compliment Normatiu, RSC i Govern Corporatiu en compliment del Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió, pel qual es modifica parcialment el reglament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1309/2005, de 4 de novembre, així com de l'Informe anual de l'expert extern sobre prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

Adicionalment, la Comissió de Riscos ha revisat l'adequació de la política i les pràctiques de remuneració de Banc Sabadell als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors, tant espanyols com europeus.

Cal destacar que la Comissió de Riscos ha estat informada i ha seguit amb atenció els possibles impactes dels esdeveniments macroeconòmics produïts durant l'any, amb un focus especial en el Brexit (conseqüències i perspectives).

Durant l'exercici 2016, la Comissió de Riscos ha revisat i informat favorablement la proposta de polítiques de conflictes d'interès de consellers i alts càrrecs al Consell d'Administració per a la seva aprovació.

Per acabar, la Comissió de Riscos, durant l'exercici 2016, d'acord amb l'article 529 nonies de la Llei de societats de capital i la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, i en compliment de l'article 5.2 del Reglament del Consell d'Administració, ha portat a terme l'autoavaluació del funcionament de la Comissió de Riscos.