



**Banco de Sabadell, S.A.
Informe de funcionament de la
Comissió d'Auditoria i Control
Exercici de 2017**

Març de 2018

Índex

Introducció	3
Presentació.....	3
Regulació.....	3
Composició i assistència a les seves reunions durant l'any 2017	3
Funcions	6
Formació.....	8
Activitats durant l'any 2017.....	8
Funcions relatives al procés d'informació financera i als sistemes de gestió de riscos i de control intern.....	8
Funcions relatives a la informació economicofinancera	10
Funcions relatives a l'auditoria de comptes	11
Funcions relatives als serveis d'auditoria interna.....	15
Funcions relatives al compliment de les disposicions reguladores, dels requisits legals, dels codis de bon govern i de la política de responsabilitat social corporativa.....	17
Funcions relatives a l'anàlisi d'operacions vinculades	18
Avanços principals en relació amb el Pla d'acció 2017	18
Avaluació anual del funcionament de la Comissió d'Auditoria i Control	19
Conclusions i Pla d'acció per a l'exercici de 2018.....	20

Introducció

Presentació

Aquest informe de funcionament de l'exercici de 2017 de la Comissió d'Auditoria i Control està adreçat als accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, Banc Sabadell o el banc), i ha estat formulat per la Comissió d'Auditoria i Control en la seva reunió de 5 de març de 2018 i sotmès a l'aprovació del Consell d'Administració de Banc Sabadell en la seva reunió de data 8 de març de 2018.

L'informe recull les activitats que la Comissió d'Auditoria i Control ha desenvolupat durant l'exercici de 2017, en compliment de les competències encomanades en el seu reglament pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en els seus àmbits d'actuació principals.

La difusió d'aquest informe en la Junta General d'Accionistes és una iniciativa més que, juntament amb la publicació de l'Informe anual de govern corporatiu i els continguts publicats en el web corporatiu, reflecteix el compromís de Banc Sabadell de posar a disposició dels accionistes i els inversors la informació necessària per a un més bon coneixement del funcionament del govern corporatiu de la societat en benefici de la transparència que n'ha de presidir l'actuació.

Regulació

L'article 60 dels Estatuts Socials i l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració contenen una regulació bàsica de la composició i el funcionament de la Comissió d'Auditoria i Control, que, a més a més, es regeix pel Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control, que en desenvolupa les normes de funcionament i les competències.

Composició i assistència a les seves reunions durant l'any 2017

La comissió està formada, al tancament de l'exercici de 2017, exclusivament per consellers no executius, dels quals quatre són consellers independents i un és conseller extern. Reuneixen els coneixements, les capacitats i les experiències necessàries en compliment de les regles de composició establertes en l'article 60 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell, que requereix que la comissió estigui formada per un màxim de cinc consellers, tots, no executius, la majoria dels quals, almenys, han de ser consellers independents i un d'aquests ha de ser designat tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en ambdues, i que el seu president sigui designat d'entre els consellers independents.

Durant l'any 2017 s'han produït els canvis següents en la composició de la comissió:

- El Consell d'Administració de Banc Sabadell, en la seva reunió del dia 30 de març de 2017, després de la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes, va acordar el nomenament del conseller independent Sr. Manuel Valls Morató com a membre i president de la Comissió d'Auditoria i Control, en substitució de la Sra. María Teresa Garcia-Milà Lloveras, qui continua com a vocal d'aquesta comissió.
- Amb motiu de la renúncia al càrrec de conseller del Sr. Joan Llonch Andreu pel venciment del seu càrrec i, en conseqüència, la terminació del seu càrrec com a vocal de la comissió, segons acord del Consell d'Administració de data 25 de maig de 2017, el conseller extern Sr. José Manuel Lara García es va incorporar com a vocal de la Comissió d'Auditoria i Control.
- Per acabar, el Consell d'Administració, en la seva sessió del dia 21 de desembre de 2017, va acordar el nomenament del conseller independent Sr. Pedro Fontana García com a vocal de la Comissió d'Auditoria i Control.

D'acord amb el que s'ha exposat, la composició de la comissió compleix els requisits exigits per a les societats anònimes cotitzades per la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de societats de capital per a la millora del govern corporatiu, i per a les entitats d'interès públic per la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes.

L'apartat C.2.1 de l'Informe anual de govern corporatiu disponible en la pàgina web www.grupbancsabadell.com conté informació detallada sobre la Comissió d'Auditoria i Control.

Quant a la designació dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments, aquesta designació ha tingut en compte els seus coneixements, les seves aptituds i la seva experiència en matèria de finances, comptabilitat, auditoria, gestió de riscos i control intern, de manera que, en el seu conjunt, els membres de la comissió posseeixen els coneixements tècnics pertinents requerits a la seva funció. En concret, el seu president és auditor censor jurat de comptes membre no exercent actualment del Registre oficial d'auditors de comptes, després d'una dilatada experiència en l'exercici de l'auditoria de comptes.

Per a més informació sobre les capacitats, els coneixements i l'experiència de cadascun dels membres de la comissió, es pot consultar la secció de govern corporatiu de la pàgina web del grup (www.grupobancosabadell.com).

En data 31 de desembre de 2017, la composició de la Comissió d'Auditoria i Control era la següent:

Càrrec	Nom	Categoria	Antiguitat
President	Manuel Valls Morató	Independent	30-03-2017
Vocals	M. Teresa Garcia-Milà Lloveras	Independent	29-03-2007
	José Manuel Lara García	Extern	25-05-2017
	José Ramón Martínez Sufrategui	Independent	24-07-2014
	Pedro Fontana García	Independent	21-12-2017
Secretari no conseller	Miquel Roca i Junyent	-	-

De conformitat amb el que s'estableix en el reglament de la comissió, està previst que aquesta es reuneixi totes les vegades que calgui i, com a mínim, una vegada cada tres mesos. Durant l'exercici de 2017, la comissió s'ha reunit sis vegades, seguint el programa de dates establert a l'inici de l'exercici, i la durada de les reunions ha estat la necessària per debatre els assumptes de l'ordre del dia i adoptar les decisions pertinents.

La Comissió d'Auditoria i Control pot requerir l'assistència a les seves reunions d'aquells executius, inclosos els que siguin consellers, que cregui convenient. A més a més, pot obtenir l'assessorament de professionals externs per a un millor compliment de les seves funcions. Així mateix, la comissió també manté un contacte periòdic amb l'auditoria externa per conèixer el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes. En aquest sentit, el president de la comissió ha mantingut durant l'exercici de 2017 cinc reunions preparatòries amb executius de l'entitat i amb l'auditor extern sobre temes relacionats amb les competències de la Comissió d'Auditoria i Control.

Totes les reunions de la comissió han estat convocades amb una antelació mínima de set dies, i s'ha facilitat l'ordre del dia de la sessió i la documentació disponible. L'ús d'eines de suport documental ha facilitat l'accés als consellers de manera regular i segmentada a la informació de la comissió i ha permès que aquests disposin d'aquesta informació amb l'antelació necessària per a la deliberació i l'adopció d'acords sobre els assumptes inclosos en l'ordre del dia de les reunions de la comissió.

L'assistència dels membres de la comissió a les reunions el 2017 ha estat la següent:

Nombre de reunions i assistència*

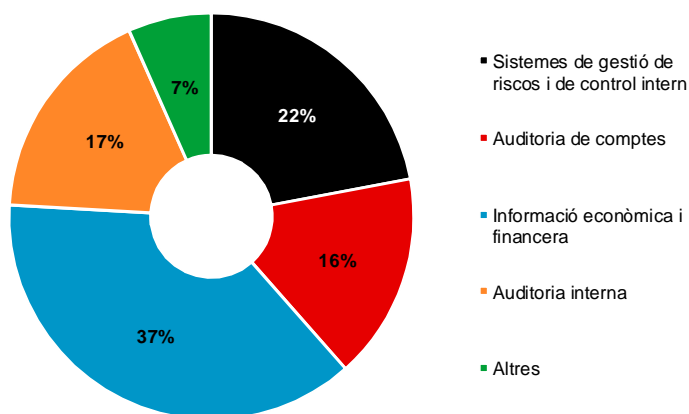
Manuel Valls Morató	4 / 4
M. Teresa Garcia-Milà Lloveras	6 / 6
José Manuel Lara García**	1 / 3
José Ramón Martínez Sufrategui	6 / 6
Joan Llonch Andreu	3 / 3

- * Nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller respecte al nombre de sessions celebrades en el període de 2017 en què és o ha estat membre de la Comissió d'Auditoria i Control.
- ** El vocal va delegar amb instruccions concretes la seva representació en les dues sessions en què va estar absent.

Per explicar els temes relatius a les seves funcions respectives, han assistit a les reunions els directius de Banc Sabadell responsables de les matèries tractades en la sessió corresponent sempre que han estat requerits per fer-ho.

També hi han assistit els representants de la firma d'auditoria externa per presentar la planificació dels treballs d'auditoria, els aspectes més rellevants observats en el transcurs de les auditories i els resultats de les auditories.

El gràfic següent recull el temps aproximat dedicat a cada funció en les reunions celebrades per la comissió durant el 2017.



El secretari ha aixecat una acta detallada de cadascuna de les sessions mantingudes, que s'ha aprovat en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut de les reunions esmentades s'ha informat puntualment el Consell d'Administració.

Funcions

La Comissió d'Auditoria i Control és una comissió delegada del Consell d'Administració que té entre les seves funcions les definides en l'article 60 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell i les definides en l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració, així com totes aquelles funcions previstes en el mateix Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control i les que li siguin atribuïdes per la llei.

La comissió té les funcions següents:

1. Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.
2. Supervisar l'eficàcia del control intern de la societat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, inclosos els fiscals, així com discutir amb els auditors de comptes o les societats d'auditoria les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria.
3. Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada.
4. Proposar al Consell d'Administració, per al seu sotmetiment a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, amb l'establiment de les condicions per a la seva contractació, l'abast del mandat professional i, si s'escau, la seva revocació o no renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria i procurar que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.
5. Informar dels comptes anuals, així com dels estats financers trimestrals i semestrals i dels prospectes que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, i vigilar el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment, així com informar de les propostes de modificació d'aquests principis.
6. Establir les relacions oportunes amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests, per al seu examen per la comissió, i qualsevol altra de relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes i en les normes d'auditoria.
7. Supervisar els serveis d'auditoria interna i revisar la designació i la substitució dels seus responsables.
8. Conèixer el procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat.
9. Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualsevol altra de relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.
Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, li siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració.
10. Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i els reglaments que els desenvolupin.

Formació

En el transcurs de l'exercici, en el marc del Programa de formació a consellers per a 2017, s'han portat a terme diverses sessions de formació als membres del Consell d'Administració, inclosos els membres de la Comissió d'Auditoria i Control, sobre matèries de la seva competència, en especial sobre regulació bancària i prudencial i nous riscos emergents.

Activitats durant l'any 2017

Funcions relatives al procés d'informació financera i als sistemes de gestió de riscos i de control intern

La comissió ha revisat l'aplicació correcta de les bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents nivells de l'organització per assegurar, a través dels informes de l'auditoria externa, de l'auditoria interna o de la Direcció de Riscos, que en la Direcció General i en les restants direccions executives corresponents es prenguin les mesures oportunes per tal que els riscos principals del grup es trobin raonablement identificats, mesurats i controlats.

Sistema de gestió i control de riscos

Durant aquest exercici, la comissió ha revisat els sistemes de gestió de riscos del grup a través dels informes elaborats per la Direcció de Riscos, la Direcció Financera i la Direcció d'Auditoria Interna.

En compliment de les obligacions d'informació al mercat dins del marc de les disposicions establertes en la part vuitena: divulgació per les entitats del Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013 (a partir d'ara, CRR –Capital Requirements Regulation), la comissió va revisar en la sessió de data 28 de març de 2017, sobre la base de l'auditoria interna efectuada a l'efecte, els continguts del document "Informació amb rellevància prudencial" a 31 de desembre de 2016. En aquesta reunió es va analitzar la informació relativa als recursos propis computables i el nivell de solvència del grup i la seva conformitat amb els criteris definits pel CRR i els objectius de gestió i control del risc continguts en les polítiques del grup. A més a més, es van revisar detalladament el conjunt de magnituds que serveixen per caracteritzar el perfil conservador del grup en les diferents tipologies de risc i altres aspectes sobre els quals es requereix informació.

En la sessió de data 25 d'abril de 2017, la comissió va revisar l'Informe d'autoavaluació de capital (ICAAP) corresponent a l'exercici de 2016

presentat per la Direcció Financera sobre els sistemes de govern, gestió i control dels riscos, i va concloure favorablement sobre la seva adequació al perfil de riscos de l'entitat, així com els nivells de capital en base consolidada del grup Banc Sabadell que assegurin la cobertura dels requeriments regulatoris. En la mateixa sessió també es va revisar l'Informe d'autoavaluació de l'adequació de liquiditat (ILAAP). Sobre la base dels continguts de l'informe, la comissió va poder constatar que el grup Banc Sabadell disposa d'una posició de liquiditat que li atorga capacitat per atendre els compromisos de pagament a un cost raonable, ja sigui en condicions de normalitat o en una situació d'estrès, que el grup disposa d'una estructura de finançament estable i equilibrada, en línia amb l'apetit al risc i l'estratègia de gestió del risc de finançament definida, i que es disposa d'un marc de govern robust sobre la gestió i el control del risc de liquiditat i finançament.

Durant l'exercici de 2017, la comissió també ha rebut informació sobre les conclusions dels informes emesos per les autoritats de supervisió i de l'adequada implantació de les mesures de millora proposades pels organismes reguladors.

Sistema de control intern en el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada

Al final de 2017, la Direcció de Control Financer va presentar un informe global sobre el Sistema de control intern de la informació financera (SCIIF) a la Comissió d'Auditoria i Control. En aquest informe es va recollir el funcionament de la plataforma que genera la comptabilitat, es va incloure el nombre de controls diferenciant entre automàtics i manuals, es va resumir per a les grans operatives de l'entitat amb quins controls clau es cobrien les assercions de l'SCIIF definides per la CNMV en la Circular 5/2013 i es va concloure satisfactòriament sobre l'execució dels controls en el tancament.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control del grup Banc Sabadell va aprovar el 2017 el Pla d'auditoria que recull les activitats de supervisió específiques sobre el Sistema de control intern de la informació financera (SCIIF). Aquest pla preveia la realització de proves sobre les àrees considerades rellevants dins del grup Banc Sabadell, entre les quals es trobaven els controls crítics del procediment de tancament comptable, la revisió de judicis i estimacions o els controls generals dels sistemes d'informació.

La Comissió d'Auditoria i Control ha supervisat els informes corresponents emesos per Auditoria Interna en relació amb l'avaluació de l'SCIIF i ha aprovat, al seu torn, els plans d'acció presentats per la Direcció d'Auditoria Interna per a l'esmena de les debilitats de control intern identificades.

A més a més, la Comissió d'Auditoria i Control ha rebut l'informe de l'auditor extern referit a la informació relativa a l'SCIIF, que ha conclòs sense incidències.

Funcions relatives a la informació economicofinancera

Durant aquest exercici, la comissió ha prestat una atenció especial a la revisió dels comptes i la informació economicofinancera periòdica (trimestral i semestral) de la societat i a la resta d'informació posada a disposició del mercat, inclòs també el Document de registre d'accions, abans de la seva difusió al mercat. En aquest sentit, el director general financer i altres responsables de la Direcció Financera han assistit a totes les reunions celebrades per la comissió durant l'exercici de 2017 a les quals van ser requerits per presentar informació financera pública periòdica.

La comissió va revisar i informar favorablement dels continguts del referit Document de registre d'accions de Banc Sabadell presentat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, en la sessió de 28 de març de 2017, segons les disposicions normatives que estableix el Reglament CE núm. 809/2004 de la Comissió, de 29 d'abril de 2004, que va entrar en vigor el 18 de juliol de 2005, relatiu a l'aplicació de la Directiva 2003/71/CE quant a la informació continguda en els prospectes, així com al format, la incorporació per referència, la publicació dels prospectes esmentats i la difusió de publicitat.

Durant l'exercici de 2017, en les sessions de 25 d'abril, 26 de juliol i 24 d'octubre, i en la reunió de 30 de gener de 2018, la comissió va fer la supervisió dels estats financers trimestrals a 31 de març, 30 de juny, 30 de setembre i 31 de desembre de 2017, respectivament, amb caràcter previ a la seva aprovació pel Consell d'Administració i a la seva comunicació als mercats.

Per fer aquestes revisions, el president de la comissió ha mantingut reunions preparatòries amb la Direcció d'Auditoria Interna, amb la Direcció Financera i amb l'auditor extern. A més a més, diversos interlocutors han participat en les sessions de la comissió per presentar els assumptes relatius a la informació economicofinancera:

- La Direcció Financera ha estat present en sis sessions el 2017 i també en la reunió de 30 de gener de 2018 per presentar els estats financers o els comptes semestral o anuals, segons el període, i els criteris comptables utilitzats en la seva elaboració, a més d'altra informació economicofinancera.
- L'auditor de comptes ha estat present en quatre sessions el 2017 i també en la reunió de 30 de gener de 2018 per presentar els resultats de l'auditoria, com es descriu més endavant.

A més a més, durant l'any 2017, la Comissió d'Auditoria i Control ha rebut informació per part de la Direcció Financera del projecte d'implantació d'IFRS9 i dels seus impactes principals.

D'acord amb la Guia tècnica 3/2017 de la CNMV sobre comissions d'auditoria d'entitats d'interès públic, en què es detallen més funcions per a la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb la revisió de la claredat, la integritat i l'actualització de la informació financera i no financera rellevant publicada, la comissió ha supervisat les accions que es porten a terme en el grup per elaborar i desplegar una política que tingui en consideració els requeriments regulatoris. Aquestes accions consisteixen principalment en:

- L'anàlisi dels circuits d'elaboració, revisió, aprovació i publicació en el web de la informació financera i no financera rellevant.
- L'establiment i el desplegament d'una política de divulgació financera i no financera rellevant per al grup, amb l'objectiu d'establir uns principis corporatius i uns criteris de control en el procés d'elaboració, revisió, aprovació i publicació.

Funcions relatives a l'auditoria de comptes

En la sessió de data 24 de gener de 2017 es va procedir a revisar els criteris de contractació i, com a resultat d'aquesta avaluació, proposar al Consell d'Administració la renovació en el càrrec d'auditor de comptes individuals i consolidats per a l'exercici de 2017 de la firma d'auditoria PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. El Consell d'Administració va acordar, per part seva, sotmetre aquesta proposta a la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 30 de març de 2017, que la va aprovar.

Pel que fa a les condicions econòmiques de contractació, la comissió ha revisat i aprovat els honoraris per satisfer a l'auditor de comptes durant 2017, els imports dels quals figuren desglossats en els comptes anuals de l'exercici i es mostren a continuació:

En milers d'euros

Auditories	4.736
Serveis relacionats amb l'auditoria	321
Serveis diferents dels d'auditoria:	832
Total	5.889

A continuació es mostra el detall dels treballs d'auditoria:

En milers d'euros

Auditoria de comptes anuals individuals i consolidats del banc	1.183
Auditoria de comptes anuals de filials del grup a Espanya	737

Auditoria d'estats financers de sucursals del banc a l'estranger	197
Auditoria de comptes anuals de filials a l'estranger	2.619
Total	4.736

Els principals serveis relacionats amb l'auditoria han correspost a informes i revisions regulatòries en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, la protecció d'actius de clients i el compliment dels requeriments referits a programes d'emissió d'actius, així com a informes de revisió limitada i de procediments acordats sobre els estats financers de determinades societats del grup no obligades a auditoria estatutària.

A continuació es mostra el detall dels serveis diferents dels d'auditoria:

En milers d'euros

Serveis de <i>due diligence</i> sobre cartera de deute de Banco de Sabadell, S.A.		450
Serveis de <i>benchmark de reporting</i> d'informació prestats a filials		47
A TSB Banking Group PLC:		239
Informe independent sobre el compliment del <i>reporting</i> regulatori	33	
Informes de procediments acordats relacionats amb els bons emesos pel grup	206	
Serveis fiscals		92
Altres		4
Total		832

Amb l'objectiu de donar compliment als requisits de contractació de serveis diferents a l'auditoria de comptes a societats d'auditoria i la seva xarxa establerts en la Política del grup Banc Sabadell per a la salvaguarda de la independència de l'auditor de comptes que va ser aprovada per la Comissió d'Auditoria i Control el 19 d'abril de 2016, la Comissió d'Auditoria i Control ha revisat els principals serveis diferents de l'auditoria prestats per PricewaterhouseCoopers durant l'any 2017. Tots aquests treballs compleixen els requisits d'independència establerts en la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes i el Reglament (UE) núm. 537/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic, pel qual es deroga la Decisió 2005/909/CE de la Comissió.

Quant a la relació entre l'import facturat per l'auditor principal pels conceptes diferents a l'auditoria (832 milers d'euros en l'exercici de 2017) respecte als honoraris totals facturats per la firma auditora, aquesta ha ascendit en l'exercici de 2017 a 0,14 vegades (0,22 en l'exercici de 2016). Com a referència, d'acord amb la informació disponible sobre les entitats financeres espanyoles cotitzades, l'import facturat per conceptes diferents a l'auditoria

que, de mitjana, van liquidar als seus auditors durant l'exercici de 2016 és de prop de 0,15 vegades els honoraris totals facturats per les firmes d'auditoria a aquestes entitats.

En referència al compliment dels límits a la concentració del negoci de l'auditor, la comissió ha revisat la importància relativa dels honoraris generats en el grup respecte als ingressos anuals de la firma auditora. Així, aquesta ràtio, en el cas de l'organització mundial de PricewaterhouseCoopers, és inferior al 0,02 %, i, en el cas d'Espanya, representa el 0,97 % de la xifra de negoci de la firma auditora.

A més a més, la comissió ha verificat, a través de la informació rebuda dels auditors, els procediments i les eines de la firma en relació amb el compliment de la regulació d'independència. En data 26 de juliol de 2017 i 30 de gener de 2018 ha rebut la confirmació escrita sobre la seva independència respecte al grup Banc Sabadell.

D'acord amb el resultat d'aquestes verificacions, la comissió ha informat favorablement el Consell d'Administració, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, sobre la independència de la firma d'auditoria.

Quant al desenvolupament de l'auditoria de comptes, al llarg de l'any la comissió ha mantingut una relació constant amb l'auditor extern per conèixer-ne l'opinió sobre els aspectes rellevants que afecten la informació comptablefinancera i que han anat sorgint en el transcurs de la seva activitat. En aquest sentit, l'auditor ha assistit cinc vegades a les sessions de la comissió i ha presentat els aspectes següents:

- En matèria de supervisió i regulació externa, els auditors externs van informar la comissió, en la sessió de data 26 de juliol, de les novetats principals quant als continguts del nou model d'informe d'opinió d'auditoria.
- Quant a la supervisió del compliment del contracte d'auditoria, i pel que fa a l'estratègia i el pla de treball en relació amb l'auditoria del banc, els auditors van presentar a la comissió l'abast de l'auditoria, que ve emmarcat per les normes d'auditoria vigents, així com pels requeriments dels reguladors. La comissió també ha rebut informació sobre el calendari de treball i del procés seguit per a la determinació de la materialitat, així com sobre el sistema de control de qualitat establert en els treballs d'auditoria.

Quant als recursos d'auditoria, la comissió va revisar la composició de l'equip format per professionals experts en el negoci bancari, per l'equip d'especialistes en auditoria informàtica i per l'equip d'especialistes en models de riscos de crèdit i adjudicats (*risk for audit*) que han fet la

revisió de l'adequació dels requeriments de l'annex IX de la Circular 4/2016 del Banc d'Espanya sobre càlcul de deterioració, així com el *pre-assurance* en relació amb la implantació de la normativa IFRS9.

- Pel que fa als comptes semestrals resumits consolidats corresponents al primer semestre de 2017, els auditors van presentar a la comissió els resultats de la seva revisió en la sessió de data 26 de juliol de 2017. En aquesta sessió, l'auditor de comptes va presentar la tasca efectuada i les principals conclusions d'auditoria sobre les qüestions clau identificades (deterioració per risc de crèdit i actius provinents d'adjudicacions, recuperabilitat dels fons de comerç, provisions per litigis, legals i regulatòries, i automatització dels sistemes d'informació financera). L'informe d'auditoria es va emetre amb opinió favorable, en no haver identificat ajustos d'auditoria, d'acord amb les normes tècniques d'auditoria.
- En la sessió de data 30 de gener de 2018, l'auditor de comptes va presentar els resultats de la seva revisió sobre els comptes anuals individuals i consolidats de l'exercici de 2017 i va posar de manifest que, com en exercicis anteriors, aquests expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del banc i del grup a 31 de desembre de 2017, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, individuals i consolidats, corresponents a l'exercici acabat en la data esmentada, de conformitat amb les Normes internacionals d'informació financera, adoptades per la Unió Europea, i la resta de disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació a Espanya. En relació amb el treball d'auditoria, en aquesta sessió la comissió va revisar amb l'auditor de comptes la manera en què s'han tractat en l'auditoria les qüestions clau de l'auditoria anual, que han coincidit amb les identificades en l'auditoria semestral, a les quals s'ha afegit l'entrada en vigor de la NIIF9, Instruments financers, en l'exercici de 2018.

Així mateix, la comissió ha revisat en profunditat l'informe addicional presentat pels auditors a la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb l'auditoria de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017, requerit per donar compliment al que s'estableix en l'article 36 de la Llei 22/2015, de 20 de juliol de 2015, d'auditoria de comptes i en l'article 11 del Reglament (UE) núm. 537/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic.

Funcions relatives als serveis d'auditoria interna

Aquesta funció s'ha desenvolupat, fonamentalment, a través de l'aprovació i el seguiment del Pla anual d'auditoria interna de l'exercici de 2017. Derivat de la consolidació del procés d'internacionalització, Auditoria Interna ha efectuat el 2017 un exercici de *risk assessment* a escala global, tenint en consideració les principals zones geogràfiques d'actuació del grup. En aquest context, s'ha fet una anàlisi de l'univers d'auditoria i l'afectació geogràfica, amb l'objectiu de determinar les actuacions de caràcter global o corporatiu, assegurant la cobertura sota la perspectiva dels plans d'auditoria locals i complint els principis establerts pel Comitè de Basilea, sota els quals la Direcció d'Auditoria Interna corporativa ha de definir l'estratègia d'auditoria del grup, així com proposar i implementar el pla d'auditoria basat en riscos.

A més del *risk assessment* a escala global, Banc Sabadell, TSB i les filials que componen el negoci de BS Amèrica han dut a terme els seus exercicis d'anàlisi de riscos a escala local, amb l'objectiu d'avaluar de manera més concreta les particularitats de cada negoci i fer una prioritització adequada de les actuacions a escala global.

Així, el Pla anual d'auditoria interna ha previst les tipologies d'actuacions següents:

- Actuacions globals o corporatives: són actuacions amb impacte transversal en les diferents zones geogràfiques, desenvolupades sota un enfocament corporatiu fixat per la Direcció d'Auditoria Interna del grup.
- Actuacions locals: són actuacions específiques del banc o d'algunes de les filials del grup que tenen una afectació individual.

La comissió ha revisat detalladament el desplegament de les auditories previstes englobades en cada geografia, el seu abast i els recursos humans/econòmics que s'hi han destinat.

La consecució del Pla d'auditoria durant l'exercici de 2017 ha resultat en l'elaboració de 448 informes d'auditories, de manera que s'ha complert el Pla d'auditoria en la seva pràctica totalitat. Els resultats principals han estat avaluats per la comissió, així com les respostes de la direcció a les recomanacions d'aquests informes d'auditoria.

Durant l'exercici de 2017, la Direcció d'Auditoria Interna ha estat present en totes les sessions de la Comissió d'Auditoria i Control amb l'objectiu de presentar els resultats principals dels treballs efectuats, així com els treballs previstos per fer per al període següent.

Cal destacar que, de manera prèvia a les sessions de la Comissió d'Auditoria i Control, el president de la comissió s'ha reunit amb la Direcció d'Auditoria

Interna per revisar i obtenir un enteniment més gran sobre els assumptes per tractar en les sessions de la comissió.

Així mateix, en la sessió amb data 30 de gener de 2018, la Direcció d'Auditoria Interna ha presentat a la comissió la Memòria anual d'activitats, amb el detall de tots els treballs efectuats i el grau de cobertura respecte al pla aprovat per la comissió.

A més a més, durant l'any 2017 la comissió ha supervisat que la funció d'auditoria interna comptés amb independència i objectivitat en el desenvolupament de la seva activitat, amb els recursos adequats i l'accés a la informació per poder complir la seva tasca i perquè estigués preparada per actuar de conformitat amb les normes professionals que són d'aplicació als auditors interns. A través del seguiment periòdic sobre l'activitat d'auditoria, la comissió ha pogut constatar que l'activitat d'auditoria interna es troba ben posicionada i dimensionada per afrontar les necessitats de la funció en el grup.

Seguint, d'altra banda, el que s'estableix en el Marc internacional per a la pràctica professional de l'auditoria interna, la comissió ha rebut informació durant l'any 2017 sobre les avaluacions internes fetes sobre la funció d'auditoria interna amb la finalitat d'assegurar que els objectius, les polítiques i els procediments de la funció segueixen els preceptes d'aquestes normes internacionals. Sobre la base de tot l'anterior, la comissió ha pogut avaluar l'adequació i l'efectivitat de la funció d'auditoria interna, així com l'acompliment del seu responsable, que va ser comunicat a la Comissió de Retribucions i al Consell per a la determinació de la seva retribució variable.

La Comissió d'Auditoria i Control, en la seva sessió de data 30 de gener de 2018, va revisar, aprovar i elevar al Consell el Pla estratègic d'auditoria interna 2018-2020, l'objectiu del qual és servir de base per a la supervisió de la gestió de riscos i control intern del grup durant els tres pròxims anys. Aquest pla s'ha elaborat partint d'una avaluació dels objectius estratègics del grup establerts en el Pla director 2018-2020 i dels riscos de negoci derivats del context econòmic actual i els sistemes per a la seva anàlisi, mesurament i control adoptats pel grup, juntament amb els requeriments del supervisor i les exigències normatives. També va revisar, aprovar i elevar al Consell el Pla d'activitats d'auditoria interna previst per a l'exercici de 2018, amb el desplegament de les auditories previstes englobades en cada geografia, el seu abast i els recursos humans/econòmics destinats a aquestes.

En relació amb la Guia tècnica 3/2017 sobre comissions d'auditoria d'entitats d'interès públic, publicada per la CNMV el mes de juny de 2017, la Comissió d'Auditoria i Control ha estat informada sobre el seu contingut i els seus impactes principals. Derivat d'aquesta presentació, la comissió va sol·licitar a la Direcció d'Auditoria Interna que es portés a terme un estudi per avaluar el grau d'implantació de les recomanacions establertes en la guia tècnica emesa

per la CNMV. Com a resultat d'aquesta anàlisi, presentada en la sessió amb data 19 de desembre, es va concloure que el funcionament de la Comissió d'Auditoria i Control compleix les principals recomanacions de la guia i no presenta debilitats significatives, i es va establir un pla d'acció per a l'adaptació del funcionament de la Comissió d'Auditoria i Control a la guia tècnica de la CNMV que finalitzarà el primer trimestre de l'exercici de 2018.

Funcions relatives al compliment de les disposicions reguladores, dels requisits legals, dels codis de bon govern i de la política de responsabilitat social corporativa

Per al bon govern en l'activitat del banc, la comissió, en la sessió de 30 de gener de 2018, va acordar informar favorablement el Consell d'Administració en relació amb l'informe presentat per la Comissió Executiva sobre l'estructura i les pràctiques de govern corporatiu de Banco de Sabadell, S.A. durant l'any 2017.

Així mateix, la Comissió ha revisat els informes semestrals del Comitè d'Ètica Corporativa del grup relatius a les activitats portades a terme per assegurar el compliment del Reglament intern de conducta del grup Banc Sabadell, en l'àmbit del mercat de valors, del Codi general de conducta del grup i de les activitats sobre responsabilitat social corporativa i altres fets rellevants.

Mitjançant la revisió d'aquests informes, la comissió també ha rebut informació sobre el funcionament del canal de denúncies, inclòs el nombre de denúncies rebudes, el seu origen, la tipologia, els resultats de les investigacions i les propostes d'actuació.

En compliment del que s'estableix en el Reial decret 217/2008, que estableix la revisió periòdica del compliment de la Directiva europea sobre els mercats d'instruments financers (MiFID) en les empreses de serveis d'inversió, i en actualitzacions posteriors d'aquesta norma, la Comissió d'Auditoria i Control ha rebut informació específica sobre el compliment de la normativa MiFID en el grup Banc Sabadell a través de l'auditoria interna efectuada a aquest efecte.

Així mateix, i d'acord amb els requeriments de la Circular 5/2009, de 25 de novembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, la comissió va revisar l'Informe anual de l'auditor sobre protecció d'actius de clients de Banco de Sabadell, S.A. en relació amb l'adequació de les mesures adoptades per aquestes entitats a fi de complir els requisits exigits en matèria de protecció d'actius de clients. La conclusió dels informes ha estat satisfactòria, en no haver identificat debilitats significatives respecte a l'existència i l'adequació dels sistemes interns de protecció d'actius de l'entitat.

Gestió d'autocartera

De conformitat amb les recomanacions establertes en el document publicat per la Comissió Nacional del Mercat de Valors en data 18 de juliol de 2013 “Criteris que la CNMV recomana que siguin observats pels emissors de valors i els intermediaris financers que actuïn per compte dels emissors de valors en la seva operativa discrecional d'autocartera”, la Comissió d'Auditoria i Control ha rebut informació periòdica del conseller director general i del director de Gestió d'Autocartera del banc sobre la negociació portada a terme amb accions pròpies i la seva adherència a les recomanacions efectuades pel regulador.

Funcions relatives a l'anàlisi d'operacions vinculades

En relació amb les operacions vinculades a què fa referència la recomanació 6 del Codi de bon govern de les societats cotitzades aprovat per acord del Consell de la Comissió Nacional del Mercat de Valors el 18 de febrer de 2015, la comissió ha verificat que les operacions amb parts vinculades efectuades durant l'exercici complien els termes i les condicions establerts en la normativa vigent per no requerir autorització dels òrgans de govern o bé van obtenir aquest previ informe favorable de la comissió, després d'haver verificat que la contraprestació i les restants condicions proposades es trobaven dins de paràmetres de mercat.

Així mateix, la comissió ha revisat la informació relativa a operacions amb parts vinculades que consta en els comptes anuals.

Avanços principals en relació amb el Pla d'acció 2017

Durant l'exercici, la Comissió d'Auditoria i Control ha donat cobertura al Pla d'acció establert per a l'exercici de 2017 en el seu pla d'activitats per a aquest exercici, que incorporava, fonamentalment, els projectes específics següents:

- En relació amb el desplegament de la política aprovada per la comissió el 2016 per a la salvaguarda de la independència de l'auditor de comptes en què es definia la relació entre l'auditor de comptes i el grup Banc Sabadell, així com les funcions atribuïdes a la Comissió d'Auditoria i Control en aquesta matèria, cal destacar que la comissió ha rebut informació i ha supervisat el desplegament efectiu d'aquesta política mitjançant el desenvolupament d'una normativa de treball d'aplicació obligatòria a totes les unitats del grup.

- Quant a la promoció d'activitats de coordinació amb les comissions d'auditoria de societats subsidiàries significatives del grup, especialment la Comissió d'Auditoria de TSB, durant l'exercici la comissió ha rebut informació sobre les activitats de la Comissió d'Auditoria de TSB a través de reunions específiques mantingudes entre els presidents d'ambdues comissions per tractar qüestions i/o punts d'atenció sobre aspectes rellevants, com el Projecte de migració tecnològica de TSB. La comissió també ha supervisat el funcionament adequat del protocol de coordinació funcional i de cooperació per a les relacions d'Auditoria Interna del grup amb les funcions d'auditoria de les subsidiàries internacionals de Banc Sabadell.

Ha supervisat, a més a més, el desplegament adequat del Programa d'auditoria interna GOAL (Global Operating Model for Effective Audit Leadership), l'objectiu del qual és assegurar una coherència en els enfocaments i les metodologies que s'han d'aplicar en les auditories en tot el grup.

- En relació amb les activitats de supervisió i assegurament dels riscos principals del grup, la Comissió d'Auditoria i Control ha avançat en l'establiment de canals per a la coordinació d'activitats amb la Comissió de Riscos, principalment a través de l'establiment de les mesures següents:
 - a) Almenys un dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control també serà membre de la Comissió de Riscos.
 - b) L'acta de cada sessió de la Comissió de Riscos serà remesa al president de la Comissió d'Auditoria i Control per part del responsable de la funció de Control de Riscos de l'entitat.
 - c) Tractament de matèries comunes per ambdues comissions.

Avaluació anual del funcionament de la Comissió d'Auditoria i Control

La Llei de societats de capital, en el seu article 529 *nonies*, estableix l'obligació que el Consell d'Administració avaluï anualment el seu funcionament i el de les seves comissions i proposi, sobre la base del seu resultat, un pla d'acció que corregeixi les possibles deficiències detectades.

Així mateix, el Codi de bon govern de les societats cotitzades recomana a les societats cotitzades que, almenys cada tres anys, el Consell d'Administració sigui auxiliat per un consultor extern per a la realització de l'avaluació.

Sobre la base de l'anterior, en la Comissió de Nomenaments de data 24 de novembre de 2017 es va aprovar la selecció d'un consultor extern per portar a

terme l'avaluació anual del funcionament del Consell d'Administració i de les comissions delegades. Aquesta selecció va ser ratificada en la Comissió de Nomenaments de 21 de desembre de 2017, després de confirmar que aquest auditor extern reunia les condicions per poder acceptar l'encàrrec, de la qual cosa es va informar el Consell d'Administració de 21 de desembre de 2017.

L'avaluació externa va concloure que el funcionament de la Comissió d'Auditoria i Control corresponent a l'exercici de 2017 ha estat satisfactori, en haver donat compliment a les funcions atribuïdes a la Comissió d'Auditoria i Control d'acord amb l'article 60 dels Estatuts Socials, l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració i el seu propi reglament d'organització i funcionament. La mida i la composició de la comissió s'han considerat adequades per al correcte acompliment de les funcions que li corresponen, així com la documentació facilitada, la preparació de les reunions, el grau d'involucració i assistència i la participació en les deliberacions per part de tots els seus membres.

A més a més, el consultor extern ha fet una valoració molt positiva del caràcter ordenat i el lideratge adequat sobre els debats portat a terme per la figura del president, així com l'elevada coordinació amb la Comissió de Riscos en el tractament de matèries d'interès comú per ambdues comissions.

Conclusions i Pla d'acció per a l'exercici de 2018

Totes les activitats exposades anteriorment han permès a la Comissió d'Auditoria i Control donar ple compliment a les competències encomanades en el seu reglament pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en els seus àmbits d'actuació principals.

Quant a l'exercici 2018, en compliment del que es disposa en l'article 529 *nonies* de la LSC en relació amb l'establiment d'un pla d'acció, la Comissió d'Auditoria i Control proposa al Consell d'Administració un pla que s'articula en dos eixos:

- Desenvolupar les activitats habituals de supervisió i assessorament al Consell en els àmbits de la seva competència, per assegurar un funcionament adequat de la comissió i el compliment dels requisits de la Guia tècnica 3/2017 sobre comissions d'auditoria d'entitats d'interès públic, publicada per la CNMV el mes de juny de 2017, i, en concret, donar seguiment al pla d'acció establert per a la seva adaptació.
- Com a resultat de la seva avaluació anual:
 - Dins del Pla de formació del Consell, assegurar que s'incloguin temes específics d'interès per als membres de la Comissió d'Auditoria i Control.

- Continuar donant compliment als terminis previstos en el reglament de la comissió per a la remissió de la documentació corresponent a cada reunió, a excepció d'aquella documentació que, per les seves característiques i terminis de remissió, s'hagi de presentar de manera excepcional i justificada en un termini inferior.
- Continuar fomentant la comunicació contínua i fluida amb l'auditor de comptes, a través de reunions periòdiques tant amb la Comissió d'Auditoria i Control com amb el Consell d'Administració, amb l'objecte d'obtenir informació sobre la seva opinió quant a l'evolució comptable i de riscos de l'entitat.