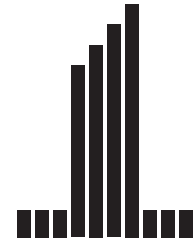


# Informe de gestió consolidat



|     |                                        |
|-----|----------------------------------------|
| 22  | Grup Banc Sabadell                     |
| 44  | Entorn econòmic, sectorial i regulador |
| 52  | Informació financera                   |
| 68  | Negocis                                |
| 100 | Riscos                                 |
| 104 | Altra informació rellevant             |
| 108 | Estat d'Informació No Financera        |
| 158 | Informe anual de Govern Corporatiu     |





|    |                                                                              |
|----|------------------------------------------------------------------------------|
| 23 | Estructura organitzativa                                                     |
| 27 | Model de negoci, principals objectius assolits<br>i actuacions dutes a terme |
| 28 | Pla 2020                                                                     |
| 29 | L'acció de Banc Sabadell i els accionistes                                   |
| 32 | El client                                                                    |

## Estructura organitzativa

Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, també Banc Sabadell, el banc o la societat), amb domicili social a Alacant, avinguda Óscar Esplá, 37, té per objecte social el desenvolupament de l'activitat bancària i està subjecte a la normativa i les regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. Pel que fa referència a la supervisió de Banc Sabadell en base consolidada, cal esmentar l'assumpció de les funcions com a supervisor prudencial per part del Banc Central Europeu (BCE) des de novembre de 2014.

El banc és la societat dominant d'un grup d'entitats i l'activitat de les quals controla directament i indirectament i que constitueixen, juntament amb aquest, el grup Banc Sabadell. Banc Sabadell està integrat per diferents entitats financeres, marques, societats filials i societats participades que inclouen tots els àmbits del negoci financer, i opera fonamentalment a Espanya, el Regne Unit i Mèxic.

En aquest exercici s'ha reorganitzat el Negoci Bancari Espanya i el d'Altres Geografies. El Negoci de Transformació d'Actius Immobiliaris queda integrat en Negoci Bancari Espanya gràcies a la normalització dels actius immobiliaris al balanç. D'altra banda, les oficines a l'exterior i de representació també queden en l'àmbit de Negoci Bancari Espanya dins el perímetre de Banca Corporativa, ja que els seus principals clients són d'origen nacional.

El 2019 el grup compta amb una organització estructurada en els negocis següents:

**Negoci Bancari Espanya** agrupa les següents unitats de negoci de clients:

- Banca Comercial: és la línia de negoci amb més pes en el grup i centra la seva activitat en l'oferta de productes i serveis financers a grans i mitjanes empreses, pimes, comerços i autònoms, particulars i col·lectius professionals, *consumer finance*, gestió d'inversions i bancaassegurances. Banca Privada ofereix productes i serveis d'alt valor per al client.

Sabadell és la marca de referència que opera en la major part del mercat espanyol. A més a més, opera amb les marques següents:

- SabadellHerrero a Astúries i Lleó.
  - SabadellGuipuzcoano al País Basc, Navarra i la Rioja.
  - SabadellGallego a Galícia.
  - SabadellSolbank a les Canàries, a les Balears i a les zones costaneres del sud i llevant.
  - ActivoBank enfoca la seva activitat als clients que operen exclusivament a través d'Internet o per telèfon.
- Banca Corporativa: ofereix serveis de finançament especialitzats juntament amb una oferta global de solucions, que comprenen des dels serveis de banca transaccional fins a les solucions més complexes i adaptades, siguin de l'àmbit del finançament i la tresoreria, i també

activitats d'importació i exportació, entre d'altres.

- Transformació d'Actius gestiona de forma transversal el risc irregular i l'exposició immobiliària. Es focalitza a desenvolupar l'estratègia de transformació d'actius i a integrar la visió global del balanç immobiliari del grup amb l'objectiu de maximitzar-ne el valor.

**Negoci Bancari Regne Unit:** la franquícia de TSB inclou el negoci que es duu a terme al Regne Unit, el qual inclou comptes corrents i d'estalvi, crèdits, targetes i hipoteques.

**Negoci Bancari Mèxic:** ofereix serveis bancaris i financers de Banca Corporativa i Banca Comercial.

Banc Sabadell és l'entitat dominant d'un grup de societats que el 31 de desembre de 2019 pujava a 174 entitats, de les quals, a part de la societat matriu, 149 són considerades entitats dependents i 24 associades (el 31 de desembre de 2018 eren 162 entitats, de les quals 135 eren considerades entitats dependents i 26 associades).

## Estructura de govern corporatiu

Banc Sabadell disposa d'una estructura de govern corporatiu sòlida que garanteix una gestió eficaç i prudent del banc. El Consell d'Administració ha actualitzat el marc de govern intern en la reunió de gener de 2019, en què es detallen, entre altres aspectes, la seva estructura accionarial, els òrgans de govern, l'estructura del grup, la composició i el funcionament del govern corporatiu, les funcions de control intern, les qüestions clau, el marc de gestió de riscos i les polítiques del grup.

## Junta General d'Accionistes

La Junta General d'Accionistes és l'òrgan principal de govern del banc i en el qual els accionistes adopten els acords que els corresponen segons la llei, els Estatuts Socials (vegeu l'apartat de la web corporativa "[Govern corporatiu i Política de remuneracions – Estatuts Socials](#)") o el seu propi Reglament, i les decisions de negoci que el Consell d'Administració consideri transcendents per al futur del banc i els interessos socials.

La Junta General d'Accionistes ha aprovat el seu propi Reglament, que conté els principis i les regles bàsiques d'actuació (vegeu l'apartat de la web corporativa "[Junta General – Reglament de la Junta](#)") per garantir els drets dels accionistes i la transparència informativa.

A la Junta General d'Accionistes, un accionista pot emetre el seu vot amb un valor directament proporcional al percentatge de capital social que ostenta.

La Política de comunicació i contacte amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot aprovada pel Consell d'Administració té per objectiu fomentar la transparència en els mercats, generar confiança i preservar, en tot moment, l'interès legítim dels inversors institucionals, accionistes i assessors de vot.

## Consell d'Administració

El Consell d'Administració, excepte en les matèries reservades a la competència de la Junta General, és el màxim òrgan de decisió de la Companyia i del seu grup consolidat, atès que té encomanades, legalment i estatutàriament, l'administració i la representació del banc. El Consell d'Administració es configura bàsicament com un instrument de supervisió i control, i delega la gestió dels negocis ordinaris a favor del conseller delegat i de l'equip de direcció.

El Consell d'Administració es regeix per normes de govern definides i transparents, en particular pels Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració (vegeu l'apartat de la web corporativa "[Govern corporatiu i Política de remuneracions - Reglament del Consell](#)"), i compleix les millors pràctiques de bon govern corporatiu.

## Composició del Consell

### **President**

Josep Olliu Creus

### **Vicepresident**

José Javier Echenique Landiribar

### **Conseller delegat**

Jaume Guardiola Romojaro

### **Conseller director general**

José Luis Negro Rodríguez

### **Consellera secretària general**

María José García Beato

### **Consellers**

Anthony Frank Elliott Ball  
Aurora Catá Sala  
Pedro Fontana García  
Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras  
George Donald Johnston  
David Martínez Guzmán  
José Manuel Martínez Martínez  
José Ramón Martínez Sufrategui  
Manuel Valls Morató  
David Vegara Figueras

### **Secretari no conseller**

Miquel Roca i Junyent

El Consell d'Administració estava format, el 31 de desembre de 2019, per quinze membres: cinc consellers executius i deu no executius, vuit dels quals eren independents, un dominical i un altre extern. La composició del Consell manté un adequat equilibri entre les diferents categories de conseller que el formen.

El Consell d'Administració té una composició diversa i eficient. Disposa d'una dimensió adequada per exercir eficaçment les seves funcions amb profunditat i contrast d'opinions, cosa que permet aconseguir un funcionament de qualitat, eficaç i participatiu. La seva composició reuneix una adequada diversitat de competències i trajectòries professionals, orígens i gènere, amb àmplia experiència en els àmbits bancari, financer, d'assegurances, riscos i auditoria, en els camps regulador i jurídic, acadèmic, de recursos humans i consultoria, i en l'àmbit empresarial i internacional. La matriu de competències del Consell està publicada en la pàgina web en el "Marc de govern intern de Banc Sabadell" (vegeu l'apartat de la web corporativa "[Govern corporatiu i Política de remuneracions – Marc de govern intern](#)").

El Consell compta amb tres conselleres, una executiva, una altra independent i una altra externa. El 2019, la Junta General va ratificar el nomenament de la consellera executiva i va reelegir la consellera independent. En la Política de selecció de candidats a consellers aprovada pel Consell d'Administració el 2016 es vetlla perquè els procediments facilitin la selecció de conselleres i, en general, no pateixin biaixos implícits que puguin implicar discriminació.

El Consell compta amb un conseller independent coordinador al qual, de conformitat amb els estatuts, podrà sol·licitar la convocatòria del Consell d'Administració, la inclusió de nous punts en l'ordre del dia de les reunions, coordinar i reunir els consellers no executius, fer-se ressò de les opinions dels consellers externs i dirigir, si s'escau, l'avaluació periòdica del president del Consell d'Administració. A més, coordina el Pla de successió del president i del conseller delegat aprovat el 2016 i lidera en la pràctica les reunions amb inversors i *proxy advisors*. Aquest any s'ha produït la rotació en el càrrec de conseller independent coordinador després d'un període de tres anys, i s'ha nomenat el senyor Anthony Frank Elliott Ball nou conseller independent coordinador.

El Consell d'Administració, per a un acompliment millor i més diligent de la seva funció general de supervisió, s'obliga a exercir directament les responsabilitats establertes en la llei, entre les quals hi ha:

- aprovació de les estratègies generals de la companyia;
- nomenament i, si s'escau, cessament d'administradors en les diferents societats filials;
- identificació dels principals riscos de la societat i implantació i seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats;
- determinació de les polítiques d'informació i comunicació amb els accionistes, els mercats i l'opinió pública;
- fixació de la política d'autocartera dins del marc que, si s'escau, determini la Junta General d'Accionistes;
- aprovació de l'Informe anual de govern corporatiu;

- autorització d'operacions de la societat amb consellers i accionistes significatius que puguin presentar conflictes d'interessos, i
- en general, la decisió d'operacions empresarials o financeres de particular transcendència per a la companyia.

## Comissions del Consell d'Administració

De conformitat amb els Estatuts Socials, el Consell d'Administració té constituïdes les comissions següents:

- la Comissió Delegada;
- la Comissió d'Auditoria i Control;
- la Comissió de Nomenaments;
- la Comissió de Retribucions;
- la Comissió de Riscos.

L'organització i l'estructura de les comissions del Consell estan recollides en els Estatuts Socials i en els seus respectius reglaments, que estableixen les seves normes de composició, funcionament i responsabilitats. El 2019, el Consell ha aprovat els reglaments de la Comissió Delegada, de la Comissió de Retribucions, de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Riscos, que s'han unit al ja existent Reglament de la Comissió d'Auditoria (vegeu l'apartat de la web corporativa "[Govern corporatiu i Política de remuneracions – Reglaments del Consell](#)"), per desenvolupar i completar les normes de funcionament i les funcions bàsiques previstes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració.

Les comissions donen suport al Consell d'Administració en àrees específiques i faciliten el desenvolupament i l'aplicació d'un marc de govern intern sòlid. Tenen funcions de caràcter informatiu, consultiu o d'assessorament, excepte en els supòsits específics que li atribueixi funcions de decisió el Consell o una política aprovada per aquest. Disposen de recursos suficients per poder complir les seves funcions, i poden comptar amb assessorament professional extern i informar-se sobre qualsevol aspecte de l'entitat. També tenen lliure accés tant a l'alta direcció i directius del grup com a qualsevol tipus d'informació o documentació de què disposi el banc relativa a les qüestions que són de les seves competències.

## Composició comissions

| Càrrec             | Delegada                         | Auditoria i Control               | Nomenaments                       | Retribucions                   | Riscos                            |
|--------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| President          | Josep Oliu Creus                 | Manuel Valls Morató               | Aurora Catá Sala                  | Aurora Catá Sala               | George Donald Johnston            |
| Vocal              | José Javier Echenique Landiribar | Pedro Fontana García              | Anthony Frank Elliott Ball        | Anthony Frank Elliott Ball     | Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras |
| Vocal              | Jaume Guardiola Romojaro         | Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras | Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras | George Donald Johnston         | Manuel Valls Morató               |
| Vocal              | Pedro Fontana García             | José Ramón Martínez Sufrategui    | José Manuel Martínez Martínez     | José Ramón Martínez Sufrategui | —                                 |
| Vocal              | José Manuel Martínez Martínez    | —                                 | —                                 | —                              | —                                 |
| Secretari no vocal | María José García Beato          | Miquel Roca i Junyent             | Miquel Roca i Junyent             | María José García Beato        | María José García Beato           |

Nombre de reunions el 2019

**36**

**11**

**11**

**11**

**10**

## Comissió Delegada

La Comissió Delegada, la denominació de la qual ha estat modificada en la Junta General de 2019 (abans Comissió Executiva), està formada per cinc consellers, i el president del Consell d'Administració n'és el president. Amb una composició per categories similar a la del mateix Consell, té totes les funcions i facultats del Consell d'Administració, excepte les que siguin legalment o estatutàriament indelegables. Li correspon el seguiment de l'activitat ordinària del banc, i ha d'informar de les decisions adoptades en les seves reunions el Consell d'Administració, sens perjudici de les altres funcions que li atribueixin els Estatuts Socials, el Reglament del Consell d'Administració o el seu propi Reglament.

## Comissió d'Auditoria i Control

La Comissió d'Auditoria i Control, formada per tres consellers independents i una consellera externa i el president de la qual és un conseller independent, expert en Auditoria, es reuneix com a mínim trimestralment i té com a objectiu principal supervisar l'eficàcia del control intern del banc, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada, informar dels comptes anuals i trimestrals del banc, les relacions amb els auditors externs, així com assegurar que es prenguin les mesures oportunes davant conductes o mètodes que puguin resultar incorrectes. També vetlla perquè les mesures, les polítiques i les estratègies definides en el Consell d'Administració s'implantïn degudament.

## Comissió de Nomenaments

La Comissió de Nomenaments, formada per tres consellers independents i una consellera externa, té com a principals funcions vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, avaluant la idoneïtat, les competències i l'experiència necessàries dels membres del Consell d'Administració, elevar les propostes de nomenament dels consellers independents i informar de les propostes de nomenament dels altres consellers. Així mateix, ha d'establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració, elaborar orientacions sobre com assolir aquest objectiu i, a més, informar sobre les propostes de nomenament i separació d'alts directius i del col·lectiu identificat i sobre les condicions bàsiques dels contractes dels consellers executius i dels alts directius.

## Comissió de Retribucions

La Comissió de Retribucions, formada per quatre consellers independents, té com a principals funcions proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers i dels directors generals, així com la retribució individual i les altres condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança. Així mateix, informa respecte a l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers; a més, revisa els principis generals en matèria retributiva i els programes de retribució de tots els empleats, i vetlla per la transparència de les retribucions.

## Comissió de Riscos

La Comissió de Riscos està formada per dos consellers independents i una consellera externa. Li correspon supervisar i vetllar per una assumpció, un control i una gestió adequats de tots els riscos de l'entitat i el seu grup consolidat i informar el Ple del Consell del desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb el que estableixen la llei, els Estatuts Socials i els reglaments del Consell d'Administració i de la mateixa comissió.

## Presidència del banc

L'article 54 dels Estatuts Socials estableix que el president és el màxim representant del banc, i, en exercici de les seves funcions, és el principal responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, portarà en tot cas la representació del banc i n'ostentarà la signatura social, convocarà i presidirà les sessions del Consell d'Administració i fixarà l'ordre del dia de les reunions, dirigirà les discussions i deliberacions del Consell d'Administració, i, si s'escau, de la Junta General, i serà l'executor dels acords del Consell d'Administració i de la Junta General sense necessitat de menció expressa. A més, pot tenir totes les facultats que li delegui el Consell d'Administració.

## Conseller delegat

D'acord amb l'article 54 dels Estatuts Socials, el conseller delegat és el màxim responsable de la gestió i la direcció del negoci, i li correspon la representació del banc en absència del president. El Consell li pot delegar totes les facultats legalment delegables que estimi convenients.

## Unitats de control

La Direcció d'Auditoria Interna i la Direcció de Riscos tenen accés i report directe al Consell d'Administració i les seves comissions, a la d'Auditoria i Control i a la de Riscos, respectivament.

El banc publica l'Informe anual de govern corporatiu, que inclou informació detallada sobre el govern corporatiu del banc i l'estat d'informació no financera, incorporats també als comptes anuals de 2019, així com l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers en la pàgina web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors i en la pàgina web corporativa de Banc Sabadell.

## Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme

El desenvolupament de l'entitat s'orienta al creixement rendible que generi valor per als accionistes, a través d'una estratègia de diversificació de negocis basada en criteris de rendibilitat, eficiència i qualitat de servei, amb perfil de risc conservador i dins el marc dels codis ètics i professionals i prenent en consideració els interessos dels diferents grups d'interès.

El model de gestió del banc s'enfoca en la permanència del client a llarg termini, mitjançant una activitat constant de fidelització de la cartera de clients fonamentada en la iniciativa i la proactivitat en la relació. El banc té una oferta global de productes i serveis, un equip humà qualificat, una plataforma tecnològica amb capacitat per al creixement i una orientació permanent a la recerca de la qualitat.

L'escenari actual de tipus negatius fomentarà una revisió del model de negoci que permeti adaptar-nos al nou entorn, sense deixar de perseguir un creixement rendible i la fidelització del client a llarg termini.

Des de l'inici de la crisi financera, el sector bancari espanyol s'ha vist immers en un procés de consolidació sense precedents. Més nivells de capital, requeriments més estrictes de provisió, la recessió econòmica i la pressió dels mercats de capitals han estat alguns dels factors que han forçat les entitats espanyoles a fusionar-se per guanyar escala, maximitzar l'eficiència i reforçar els seus balanços.

Durant els últims deu anys, Banc Sabadell ha expandit la seva presència geogràfica a Espanya i ha incrementat la seva quota de mercat a través d'un conjunt d'adquisicions. La més significativa és la de Banc CAM el 2012, que va permetre incrementar significativament la mida del seu balanç. El 2013, Banc Sabadell va ser capaç d'emprendre altres operacions corporatives en el marc de la reestructuració bancària en condicions econòmiques adequades. Després de les adquisicions de la xarxa de Penedès, Banco Gallego i Lloyds España el 2015, Banc Sabadell està ben posicionat per créixer orgànicament, beneficiar-se del creixement de l'economia espanyola i adaptar-se al nou entorn de tipus d'interès.

A través d'aquestes adquisicions i del creixement orgànic experimentat en els últims exercicis, Banc Sabadell ha reforçat la seva posició en algunes de les regions més riques d'Espanya (Catalunya, Comunitat Valenciana i Illes Balears) i ha incrementat la seva quota en altres àrees clau. Sobre la base de la informació més recent disponible, Banc Sabadell posseeix una quota de mercat en l'àmbit nacional del 8,0% en crèdit i del 7,6% en dipòsits (setembre de 2019). A més a més, Banc Sabadell destaca en productes com el crèdit comercial, amb una quota del 9,9% (octubre de 2019); finançament a empreses, amb un 11,3% (setembre de 2019); fons d'inversió, amb un 5,9% (desembre de 2019); contractació de valors, amb un 9,9% (desembre de 2019), i facturació a través de TPV amb un 17,2% (setembre de 2019).



Així mateix, Banc Sabadell continua mantenint el seu diferencial de qualitat respecte al sector i se situa en primera posició en el rànquing que mesura l'experiència client (*Net Promoter Score*) per a pimes.

Pel que fa al negoci internacional, Banc Sabadell ha estat sempre un referent. El 2019 ha seguit sent així i Sabadell ha seguit estant present en places estratègiques i acompanyant les empreses en la seva activitat internacional, i ha arribat a una quota del 14,8% en transferències Swift (novembre de 2019). En aquest sentit, durant aquests últims anys Banc Sabadell ha ampliat la seva presència internacional, i cal destacar com a fites principals: l'adquisició del banc britànic TSB i l'entrada en el mercat de Mèxic després d'obtenir la llicència per operar-hi com a banc comercial. Així i tot, el desembre de 2019 el 33% del crèdit del grup es genera a l'exterior (25% al Regne Unit i 9% a Amèrica i la resta).

Un cop a TSB s'han solucionat les incidències produïdes durant la migració de la plataforma tecnològica i després de la renovació de l'equip executiu, els esforços s'han focalitzat a preparar un nou pla de negoci basat en un creixement de volum, un millor posicionament i un programa de reducció de costos.

Per al grup Banc Sabadell, l'exercici 2019 s'ha caracteritzat per la materialització de la venda del 80% de Solvia Servicios Inmobiliarios, que ha generat un benefici de 133 milions d'euros en el primer semestre. A més, s'ha transmès el 100% del capital social d'SDIN Residencial, S.L.U. i un conjunt d'actius immobiliaris, majoritàriament sòls per a promocions urbanístiques. El 19 de desembre es va informar el Consell del primer tancament previst per al 20 del mateix mes de les operacions de venda de diverses carteres, després de l'obtenció de les autoritzacions del Fons de Garantia de Dipòsits i del Ministeri d'Economia.

Banc Sabadell desenvolupa el seu negoci de forma ètica i responsable, orientant el seu compromís amb la societat per tal que l'activitat impacti de manera positiva en les persones i el medi ambient. Són totes les persones que integren l'organització les que apliquen els principis i les polítiques de responsabilitat social corporativa, a més de garantir la qualitat i transparència en el servei al client.

A més de complir amb les normes aplicables, Banc Sabadell disposa d'un conjunt de polítiques, normes internes i codis de conducta que garanteixen aquest comportament ètic i responsable en tota l'organització i arriben a tota l'activitat del grup.

## Pla 2020

Banc Sabadell adopta plans estratègics en què fixa els seus objectius per als pròxims anys d'acord amb el context macroeconòmic, de negoci i regulador.

L'any 2018 Banc Sabadell va presentar el seu nou Pla de negoci triennal, en què estableix les bases estratègiques de cara a afrontar el nou cicle econòmic. Les ambicions d'aquest pla són consistents amb els valors i objectius que han caracteritzat l'entitat des dels seus començaments. En aquest sentit, la rendibilitat, la sostenibilitat i la creació de valor són els objectius en què es fonamenta aquest pla de negoci.

L'any 2020 vindrà marcat per l'actual entorn de tipus negatius i una potencial desacceleració econòmica global. En aquest escenari, Banc Sabadell s'enfocarà en la rendibilitat. La rendibilitat significa seguir creixent en els mercats principals en què Banc Sabadell és present, així com posar especial atenció en l'eficiència i en l'acceleració de la normalització del balanç. Banc Sabadell també continuarà desenvolupant les capacitats tecnològiques necessàries per oferir una proposta de valor i promoure l'atracció de talent versàtil per afrontar la transformació comercial i digital de l'entitat i la seva adaptació a un entorn canviant com l'actual. Finalment, el pla de negoci de Banc Sabadell persegueix la creació de valor per a tots els seus *stakeholders*, alhora que ofereix una àmplia oferta de productes i una excel·lent qualitat de servei als seus clients i es potencia el capital humà, tenint en compte les inquietuds i expectatives professionals de motivació i de reconeixement dels seus empleats. Tot això, sense oblidar el compromís que Banc Sabadell té amb la societat i el medi ambient en tots els territoris on el banc desenvolupa la seva activitat, a través del desenvolupament ètic i responsable del seu negoci.

Per tal d'assolir aquests objectius, Banc Sabadell es recolza en la seva forta imatge de marca i experiència de client com a elements diferenciadors, així com en les seves àmplies capacitats tecnològiques, que permeten evolucionar la seva proposta de valor. Tot això, comptant amb una organització àgil, versàtil i formada per persones amb talent i compromís.

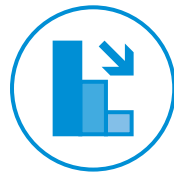
El propòsit de Banc Sabadell per a l'any 2020 es continua enfocant a maximitzar el valor de la seva franquícia en els tres mercats principals en què opera (Espanya, el Regne Unit i Mèxic), creixent de manera orgànica i comptant amb una estratègia clara i diferenciada en cada àrea geogràfica.

D'aquesta manera, les ambicions de Banc Sabadell a Espanya se centren a reforçar la seva proposta de valor en els segments *core* i impulsar el marge comercial, alhora que continuem protegint el nostre sòlid perfil de risc. Tot això, incrementant la sostenibilitat del negoci, transformant el model de distribució i digitalització de cara a oferir un ampli ventall de productes i serveis diferenciats a cada client, mentre es manté el lideratge en qualitat de servei.

Al Regne Unit, el novembre de 2019 es va llançar un nou pla estratègic per a l'horitzó 2022 després de la incorporació d'un nou equip directiu a la filial britànica, TSB. El nou pla té com a objectius millorar l'eficiència del negoci,



**Resiliència dels ingressos del negoci bancari**



**Gestió contínua dels actius problemàtics**



**Execució del nou Pla estratègic de TSB**



**Mantenir un nivell adequat de capital**



**Creació de valor per a l'accionista**

al mateix temps que incrementar els volums i els ingressos de manera orgànica, tant en hipoteques com en préstecs consum a particulars, per tal de millorar la rendibilitat del negoci. Per fer-ho, TSB compta amb una nova plataforma tecnològica que és clau per construir un model de negoci àgil i que li atorga un avantatge competitiu en el mercat britànic, ja que permet a l'entitat adaptar-se de manera més ràpida i eficient a les noves necessitats del client.

Finalment, l'estratègia definida per al negoci mexicà està fonamentalment enfocada a continuar enfortint el nostre segment de Banca d'Empreses i Corporativa, centrant-nos en els clients i productes que ens permeten maximitzar la nostra rendibilitat mentre es progressa en el desenvolupament del negoci de banca a particulars, que està basat en un model innovador i 100% digital.

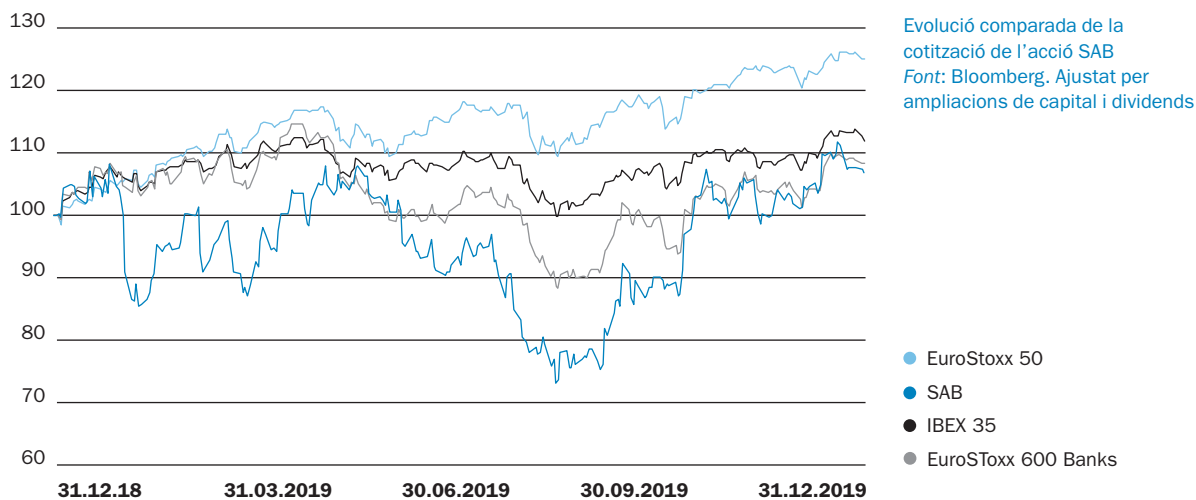
## L'acció de Banc Sabadell i els accionistes

En l'exercici 2019, les tensions comercials entre els Estats Units i la Xina, la incertesa al voltant del Brexit, la preocupació en aquest entorn per la debilitat del creixement global i la resposta oferta pels bancs centrals han estat els principals focus d'atenció dels mercats financers, així com els factors determinants de la cotització dels bancs.

Tanmateix, en els últims mesos de l'any, la reducció de la probabilitat d'una sortida sense acord del Regne Unit de la Unió Europea, el menor risc de litigi associat a hipoteques lligades a l'IRPH després de les conclusions de l'advocat general de la Unió Europea i un cert repunt dels tipus d'interès interbancaris van afavorir l'evolució del sector bancari espanyol.

Respecte a l'acció concreta de Sabadell, el camí de millora del capital durant l'any, l'anunci del Pla estratègic de TSB i la contínua millora en la qualitat d'actiu mitjançant les vendes institucionals de carteres d'actius problemàtics conformen les principals fites que han influït idiosincràticament en la seva evolució el 2019.

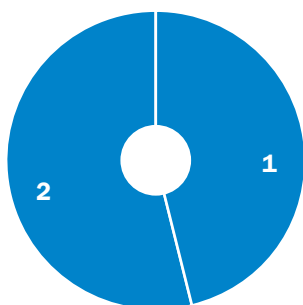
Paral·lelament, al tancament de 2019, més d'un 89% dels analistes que cobreixen l'acció de Banc Sabadell recomanaven comprar o mantenir l'acció.



Nota: cotització ajustada per l'efecte dels dividends i les ampliacions de capital. Font: Bloomberg.

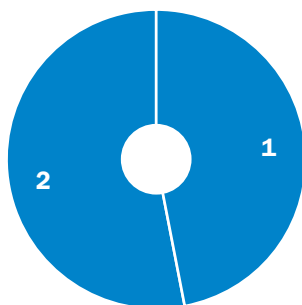
Al llarg de 2019, el pes dels inversors institucionals en la base accionarial de Banc Sabadell ha pujat lleugerament respecte al desembre de 2018, i ha passat d'un 53,0% a un 53,8% el desembre de 2019.

La capitalització borsària de Banc Sabadell al tancament de l'any era de 5.760 milions d'euros, i la ràtio preu-valor comptable (P/VC) se situava en 0,44.



**Distribució d'accionistes**  
31.12.2019 (en %)

|          |                          |      |
|----------|--------------------------|------|
| <b>1</b> | Accionistes minoristes   | 46,2 |
| <b>2</b> | Inversors institucionals | 53,8 |



**Distribució d'accionistes**  
31.12.2018 (en %)

|          |                          |      |
|----------|--------------------------|------|
| <b>1</b> | Accionistes minoristes   | 47,0 |
| <b>2</b> | Inversors institucionals | 53,0 |

| Nombre d'accions         | Accionistes    | Accions per trams    | % sobre el capital |
|--------------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| D'1 a 12.000             | 189.863        | 563.139.756          | 10,01 %            |
| D'12.001 a 120.000       | 42.426         | 1.284.276.683        | 22,82 %            |
| D'120.001 a 240.000      | 1.620          | 264.631.530          | 4,70 %             |
| D'240.001 a 1.200.000    | 921            | 393.813.970          | 7,00 %             |
| D'1.200.001 a 15.000.000 | 167            | 465.296.435          | 8,27 %             |
| Més de 15.000.000        | 37             | 2.655.806.327        | 47,20 %            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>235.034</b> | <b>5.626.964.701</b> | <b>100,00 %</b>    |

Distribució d'accions per trams  
el 31 de desembre de 2019

| Nombre d'accions         | Accionistes    | Accions per trams    | % sobre el capital |
|--------------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| D'1 a 12.000             | 190.297        | 578.124.117          | 10,27 %            |
| D'12.001 a 120.000       | 42.519         | 1.288.813.941        | 22,90 %            |
| D'120.001 a 240.000      | 1.605          | 260.418.978          | 4,63 %             |
| D'240.001 a 1.200.000    | 914            | 390.814.906          | 6,95 %             |
| D'1.200.001 a 15.000.000 | 151            | 414.351.420          | 7,36 %             |
| Més de 15.000.000        | 37             | 2.694.441.339        | 47,88 %            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>235.523</b> | <b>5.626.964.701</b> | <b>100,00 %</b>    |

Distribució d'accions per trams  
el 31 de desembre de 2018

|      | En milions                | En milions d'euros        | En euros                            | En milions d'euros | En euros                  |
|------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------------|
|      | Nombre d'accions mitjanes | Benefici atribuït al grup | Benefici atribuït al grup per acció | Recursos propis    | Valor comptable per acció |
| 2016 | 5.616                     | 710                       | 0,126                               | 12.926             | 2,30                      |
| 2017 | 5.570                     | 802                       | 0,142                               | 13.426             | 2,41                      |
| 2018 | 5.565                     | 328                       | 0,050                               | 12.545             | 2,25                      |
| 2019 | 5.538                     | 768                       | 0,125                               | 13.172             | 2,38                      |

Benefici i valor comptable  
per acció 2016-2019

## Informació borsària

A continuació es presenta un conjunt d'indicadors en relació amb l'evolució borsària del banc:

|                                                  | 2019    | 2018    | Variació (%)<br>interanual |
|--------------------------------------------------|---------|---------|----------------------------|
| <b>Accionistes i contractació</b>                |         |         |                            |
| Nombre d'accionistes                             | 235.034 | 235.523 | (0,2)                      |
| Nombre d'accions mitjanes (en milions)           | 5.538   | 5.565   | (0,5)                      |
| Contractació mitjana diària (milions d'accions)  | 30      | 27      | 11,2                       |
| <b>Valor de cotització (en euros)</b>            |         |         |                            |
| Inici                                            | 1,001   | 1,656   | —                          |
| Màxima                                           | 1,130   | 1,945   | —                          |
| Mínima                                           | 0,714   | 0,950   | —                          |
| Tancament                                        | 1,040   | 1,001   | —                          |
| Capitalització borsària (en milions d'euros)     | 5.760   | 5.568   | —                          |
| <b>Ràtios borsàries</b>                          |         |         |                            |
| Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros) | 0,13    | 0,05    | —                          |
| Valor comptable per acció (en euros)             | 2,38    | 2,25    | —                          |
| P/VC (valor de cotització s/valor comptable)     | 0,44    | 0,44    | —                          |
| PER (valor de cotització/BPA)                    | 8,29    | 20,11   | —                          |

Informació borsària

## Política de dividends

La retribució als accionistes del banc, d'acord amb el que estableixen els estatuts de l'entitat, és sotmesa cada exercici a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes.

En l'exercici 2018, el banc va retribuir els seus accionistes amb 0,03 euros per acció a través d'una remuneració completament en efectiu. Aquesta distribució es va dur a terme mitjançant un dividend a compte de 0,02 euros per acció i un dividend complementari de 0,01 euros per acció. Aquest import va representar una rendibilitat sobre la cotització al tancament de l'exercici del 3,0%.

El Consell d'Administració va acordar amb data 24 d'octubre de 2019 la distribució d'un dividend a compte del resultat de 2019 per import de 0,02 euros bruts per acció (net de la corresponent retenció a compte d'impostos de 0,0162 euros per acció) que es va pagar mitjançant el lliurament d'accions pròpies per valor de 89.635 milers

d'euros, 126 milers d'euros en efectiu i 21.055 milers d'euros de retencions, pagat en data 24 de desembre de 2019.

A més a més, el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes que acordi la distribució d'un dividend brut per acció de l'exercici 2019 de 0,04 euros per acció.

Per als pròxims exercicis, Banc Sabadell preveu mantenir els pagaments en efectiu com a forma de retribució als seus accionistes.

## Gestió de qualificació creditícia

El 2019, les agències que avaluen la qualitat creditícia de Banc Sabadell són S&P Global Ratings, Moody's, DBRS i Fitch Ratings.

| Agència                       | Llarg termini | Curt termini | Perspectiva       | Última revisió |
|-------------------------------|---------------|--------------|-------------------|----------------|
| DBRS                          | A (Low)       | R-1 (Low)    | Estable           | 25.06.2019     |
| S&P Global Rating             | BBB           | A-2          | Estable           | 13.12.2019     |
| Moody's Investors Service (*) | Baa3 / Baa2   | P-3 / P-2    | Estable / Estable | 12.12.2019     |
| Fitch Ratings                 | BBB           | F2           | Estable           | 20.12.2019     |

Gestió de qualificació creditícia. Ratings actuals i a l'última data

(\*) Correspon a deute senior i dipòsits, respectivament.

Amb data 6 d'abril de 2018, S&P Global Ratings va pujar la qualificació creditícia de Banc Sabadell a llarg termini a BBB des de BBB- i a curt termini a A-2 des d'A-3. La perspectiva és estable. Aquesta pujada de qualificació creditícia es va fonamentar en la millora de la qualitat creditícia de Banc Sabadell en el context d'un menor risc indústria del sistema bancari espanyol, que es deu principalment al seu despallanquejament, així com en una millora de la confiança inversora.

Amb data 13 de desembre de 2019, S&P Global Ratings va afirmar la qualificació creditícia de Banc Sabadell de BBB a llarg termini, d'A-2 a curt termini i la perspectiva estable.

Amb data 19 de setembre de 2018, Moody's va confirmar el *rating* a llarg termini dels dipòsits en Baa2 i del deute sènior en Baa3, així com el *rating* a curt termini dels dipòsits en P-2 i del deute sènior en P-3 de Banc Sabadell, i va comunicar el canvi de la perspectiva del *rating* a estable des de positiu. L'agència va tenir en compte la millora del perfil de risc d'actius del banc després de la venda de la major part de la seva cartera d'actius immobiliaris adjudicats i la disminució d'actius classificats en *stage 3*, així com l'adequada posició de liquiditat i els indicadors de capital i de rendibilitat del grup debilitats per les partides extraordinàries registrades el 2018, que estaven relacionades amb les pèrdues en la filial del grup TSB i les provisions per la venda d'actius problemàtics.

Amb data 12 de desembre de 2019, Moody's ha afirmat la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva estable.

Amb data 4 de juny de 2019, DBRS Ratings GmbH ha comunicat la pujada del *rating* a llarg termini de Banc Sabadell a A (*Low*) amb perspectiva estable des de BBB (*High*) per reflectir la reducció significativa d'actius problemàtics després de les vendes efectuades, el progrés en la resolució de les incidències relacionades amb la migració tecnològica de TSB i la contínua millora en els ingressos *core*. El *rating* a curt termini es va mantenir en R-1 (*Low*).

Amb data 25 de juny de 2019, DBRS Ratings GmbH ha afirmat la qualificació creditícia de Banc Sabadell amb perspectiva estable.

Amb data 29 de març de 2019, Fitch Ratings ha assignat a Banc Sabadell una qualificació BBB a llarg termini i F3 a curt termini, amb perspectiva estable. Aquesta nota reflecteix la solidesa de Banc Sabadell, el quart banc més gran d'Espanya per actius, amb una àmplia experiència en el negoci de pimes i diversificació geogràfica gràcies a les seves operacions al Regne Unit i Mèxic. Fitch també destaca els nivells de capital de Banc Sabadell, que compleixen els requisits dels organismes reguladors europeus, el seu perfil de liquiditat i la reducció dels actius problemàtics. La qualificació té en compte, així mateix, el desafiament del banc per millorar el seu negoci al Regne Unit després dels problemes derivats de la migració tecnològica de la seva filial britànica, TSB, i l'incert entorn operatiu al país pel Brexit. Fitch considera que Banc Sabadell disposa d'una sòlida franquícia a Espanya, fruit de la seva estratègia d'adquisicions de l'última dècada, la qual cosa li proporciona una sòlida capacitat de generació d'ingressos i unes perspectives de millora de la rendibilitat.

Amb data 20 de desembre de 2019, Fitch Ratings ha pujat el *rating* a curt termini de Banc Sabadell a F2 des d'F3, fet que reflecteix la contínua millora del seu perfil de finançament i la seva folgada posició de liquiditat. El *rating* a llarg termini es manté en BBB, amb perspectiva estable.

## El client

### Marca i experiència de client

**"A Banc Sabadell hi som per ajudar persones i empreses a fer realitat els seus projectes, anticipant-nos i ocupant-nos que prenguin les millors decisions econòmiques amb una gestió responsable i sostenible amb el medi ambient.**

**Som no conformistes i compromesos. Treballem amb professionalitat i eficàcia. I ens relacionem des de l'empatia i la franquesa."**

Aquesta és la promesa de marca de Banc Sabadell, el banc que volem ser. La marca té un compromís amb els clients, amb els empleats i amb la societat, perquè "no solament ens distingeix el que fem, sinó com ho fem".

Banc Sabadell s'està transformant per continuar construint relacions de confiança i a llarg termini amb els seus clients, a través de la marca i l'experiència de client.

L'experiència de client l'entenen a Banc Sabadell com la manera en què es lliura la promesa de marca als seus clients. En aquest sentit, el banc té l'ambició de ser una entitat líder en experiència de client i, per alinear tota l'organització amb aquest objectiu, tots els empleats amb retribució variable tenen en els seus incentius el compliment de KPI d'experiència de client.

La Direcció de Client és l'encarregada de garantir la translació de la visió client a tota l'organització, i compta amb el suport, tant en el centre corporatiu com en la xarxa d'oficines, de figures especialitzades per dinamitzar aquest model mitjançant formacions, tallers i plans d'actuació específics.

Els empleats de Banc Sabadell tenen a la seva disposició formació específica sobre experiència de client. Aquesta formació és molt variada i s'instrumenta en reptes basats en la veu del client que permeten als gestors interioritzar conceptualment i aprofundir en la importància de posar el client en el centre de l'estratègia. També persegueix conèixer i aprofundir en com els clients haurien de viure determinats processos crítics (moments de la veritat) i dotar-los de capacitats i habilitats per actuar de la millor manera possible en cada un d'ells.

### Millora de l'experiència de client

El món està evolucionant a gran velocitat i els hàbits dels clients estan canviant. Davant aquest context, Banc Sabadell s'està transformant per oferir la millor experiència possible a un client cada cop més informat i exigent, que requereix una major personalització, immediatesa i omnicanalitat.

## Estratègia competitiva: model de relació superior

Amb el propòsit de seguir lliurant l'experiència Sabadell, la nostra manera de fer banca, el banc està evolucionant cap a un model de relació superior. Es tracta d'un model totalment centrat en el client i molt governat per la intel·ligència de negoci, la digitalització, el model de distribució i les persones.

- Es milloren les relacions amb aquells clients amb necessitats més sofisticades, oferint-los un model

personalitzat i més especialització.

- Se simplifica, sent més eficients i facilitant la relació transaccional bàsica amb els clients gràcies a l'oportunitat que ofereixen les noves tecnologies i els nous canals d'interacció, en especial el mòbil.

Les noves tecnologies com ara Big Data, IoT o intel·ligència artificial són "part essencial" del nou model de relació amb el client. El major coneixement del client permet al banc oferir una experiència i un servei diferencials amb una oferta molt més personalitzada respecte a les seves necessitats específiques.

# A Banc Sabadell fem servir la connectivitat i les dades per transformar l'experiència del client, redefinim productes i serveis i permetem als clients que hi interactuïn d'una manera diferent.

Les noves tecnologies, per tant, porten a una gestió augmentada del client en la qual els clients són els que escullen el canal més convenient per relacionar-se amb el banc quan vulguin, com vulguin i des d'on vulguin.

La transformació ja està generant resultats tangibles:

- Banc Sabadell és un banc d'empreses, líder en recomanació i qualitat de servei.
- La visió del model de relació ha permès, en *retail*, accelerar l'activitat comercial i generar més vendes. I, en empreses, gràcies a la visita de planificació el banc ha ampliat la capacitat propositiva i els clients ho valoren molt positivament.
- En digitalització, més del 55% dels clients són digitals (clients actius en canals digitals en els últims 3 mesos).
- Més avantatges digitals (39%), amb un ritme de creixement per damunt dels nostres *peers* europeus.

## Hub Empreses

Una de les iniciatives que refermen el compromís del banc amb les empreses és el Hub Empreses, un innovador espai per a clients i no clients on s'ofereix assessorament expert a les empreses i on s'organitzen tallers formatius, iniciatives per potenciar el *networking* i *showrooms* tecnològics.

## Moments de la veritat

A Banc Sabadell sabem que hi ha moments únics que ho poden canviar tot; moments d'interacció amb el banc sobre els quals el client s'ha generat unes altes expectatives i en els quals la impressió que tingui condicionarà la seva percepció i la seva relació futura amb el banc.

Els moments de la veritat han permès transformar i millorar els processos fent-los molt més *customer centric* i aconseguint, per tant, que l'experiència viscuda pels clients sigui molt més satisfactòria.

Per aquest motiu, el banc fa estudis en profunditat amb els clients sobre aquests moments, on ens expliquen en detall com viuen determinats processos de l'entitat. Mitjançant el *customer journey*, els *focus groups* i les enquestes a clients, entre altres eines, i amb la participació d'un equip multidisciplinari, s'han identificat els 10 moments de la veritat de clients particulars i els 10 del segment empreses.

## BS Idea: un motor de la transformació de Banc Sabadell

BS Idea és un programa de cocreació que permet a tots els empleats de Banc Sabadell proposar idees de millora sobre qualsevol àmbit de l'organització. A més, un comitè compost per directius de l'entitat premia aquelles idees que tinguin un major alineament amb l'estratègia del banc, amb la millora de l'experiència de client i amb el procés de transformació. Constitueix, a més, un excel·lent canal de cocreació i comunicació entre els equips, que poden transmetre la seva opinió i compartir experiències.

## Mesurament de l'experiència de client

A Banc Sabadell el mesurament de l'experiència de client es focalitza en l'obtenció d'*insights* que ajudin en la presa de decisions i que impulsin una cultura cada vegada més *customer centric*.

El mesurament es duu a terme a través d'una entesa del mercat, del consumidor i del client, i per fer-ho es fan servir diverses metodologies.

## Anàlisi qualitativa

El mesurament qualitatiu es duu a terme a partir de diferents estudis i investigacions amb diferents metodologies per tal d'entendre millor l'entorn i conèixer els clients. Entre els objectius que es persegueixen hi ha els següents:

- Entendre les inquietuds, les preocupacions i les actituds del consumidor i les seves necessitats actuals i futures.
- Identificar la part més emocional i menys explícita en la presa de decisions dels consumidors.
- Escoltar en profunditat, activament i constantment la veu dels clients, cosa que ens permet conèixer com viuen la seva relació amb el banc en els diferents *touch points*.

Entre les metodologies utilitzades podríem destacar des de convencionals entrevistes en profunditat o el panel de clients fins a metodologies més innovadores basades en la neurociència i en la detecció de les emocions.

Idees compartides

 30.077

Reptes llançats

 18

Innovadors

 6.269

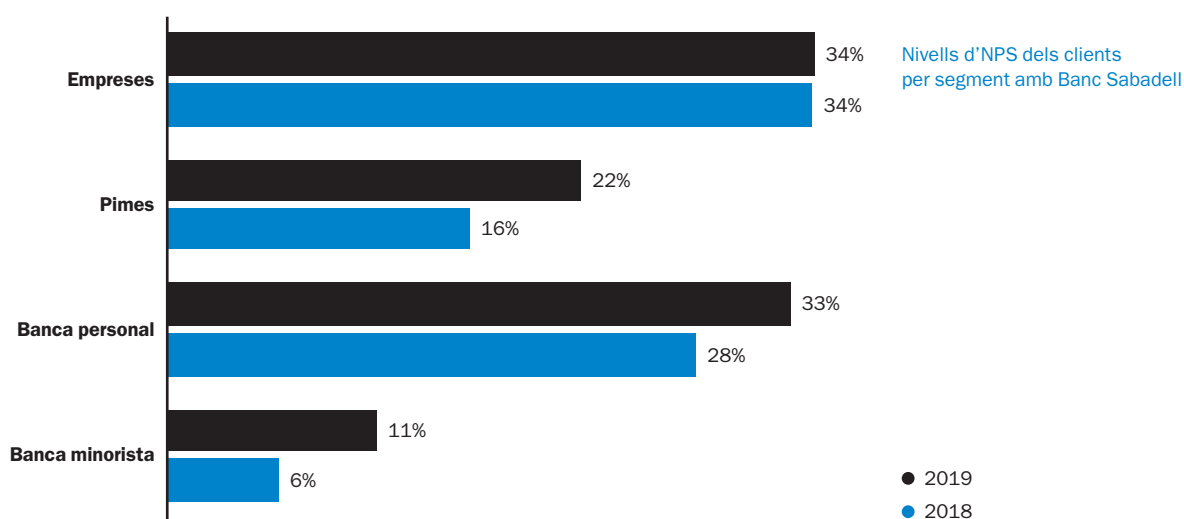
## Anàlisi quantitativa

Banc Sabadell analitza també l'experiència dels seus clients a través d'estudis quantitius, alguns més propers al concepte tradicional de satisfacció i altres que incorporen aspectes més emocionals del client:

## Net Promoter Score (NPS)

Net Promoter Score (NPS) és l'indicador de referència del mercat per mesurar l'experiència de client, cosa que permet a Banc Sabadell comparar-se amb els seus competidors i fins i tot amb empreses d'altres sectors, tant nacionals com internacionals.

Els nivells actuals d'NPS refermen Banc Sabadell en la primera posició del sector del segment pimes i en la segona en el segment de banca personal.



Nota: NPS es basa en la pregunta "En una escala de 0 a 10 on 0 és "gens probable" i 10 és "definitivament ho recomanaria". "En quin grau recomanaria vostè Banc Sabadell a un familiar o amic?" NPS és el percentatge de clients que puntuen 9-10 després de restar els que responen entre 0-6." Inclou entitats comparables al grup. Dades de l'últim mes disponible.

## Estudis de satisfacció

Banc Sabadell fa periòdicament enquestes i estudis interns que permeten conèixer la satisfacció dels seus clients i identificar àrees de millora per a determinats processos i canals de contacte. Per a cada un d'aquests estudis, el banc es marca uns objectius de millora i en fa un seguiment continu.

Destaca l'excel·lent valoració dels clients respecte al model de relació amb el banc, un model més personalitzat

i especialitzat que permet a l'entitat aportar més valor, anticipant-se i ocupant-se dels seus clients.

Banc Sabadell ha definit, a més, un pla d'actuació anomenat "Close the Loop", sobre la gestió dels clients insatisfets segons els diferents estudis quantitius d'experiència de client. Els resultats obtinguts són molt satisfactoris, atès que, gràcies a aquestes gestions, en el 80% dels casos s'aconsegueix reconduir la situació.

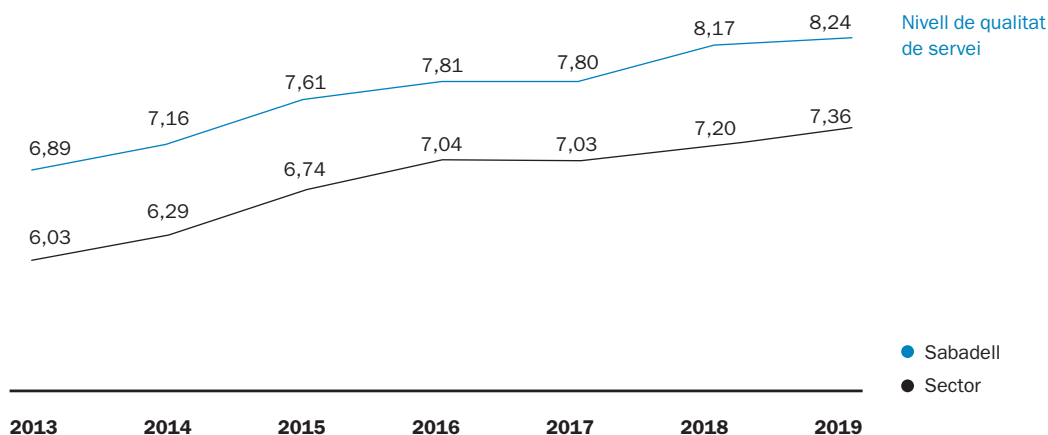
Banc Sabadell escolta la veu dels seus clients a través de més de 300.000 enquestes anuals i més de 20 *touch points* analitzats.



## Estudis de qualitat comercial

A més d'analitzar la percepció de clients, Banc Sabadell també fa estudis objectius com el *Mystery Shopping*, on una consultora independent avalua, mitjançant la tècnica de pseudocompra, la qualitat de servei i la sistemàtica comercial oferta per l'equip comercial. La qualitat de servei és un objectiu estratègic de l'entitat, per la qual cosa la manera com els seus gestors atenen els clients forma part dels seus incentius.

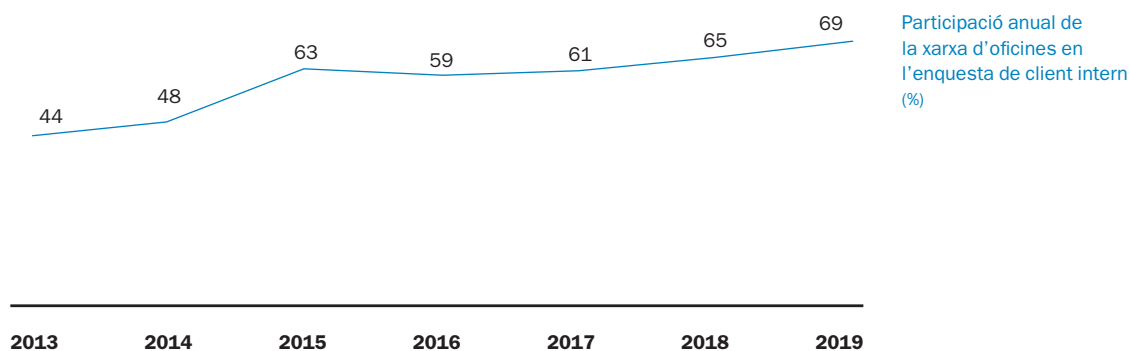
EQUOS RCB (Stiga) és el *benchmark* de mercat que avalua la qualitat de servei oferta pel sector financer mitjançant la tècnica del *Mystery Shopping*. Banc Sabadell és una de les entitats més ben valorades el 2019: se situa per damunt de la mitjana del sector (+0,88 punts) i ocupa la primera posició en actuació comercial, entre les principals entitats financeres espanyoles, aspecte amb més rellevància de l'estudi.



## Enquesta de client intern

L'enquesta de client intern ens permet escoltar la veu de l'equip comercial. El seu objectiu és quantificar la valoració dels empleats d'oficines sobre els productes, els serveis, les eines i el suport que es proveeixen des dels diferents centres corporatius.

Els resultats de l'enquesta permeten identificar ítems amb recorregut de millora i establir accions per revertir la situació d'insatisfacció. Destaca l'elevada participació dels empleats i la millora de la valoració global gràcies al compromís amb el client intern.



## Reconeixements

Banc Sabadell és un referent per a totes les organitzacions a Espanya per la seva consolidada trajectòria en qualitat i excel·lència en gestió.

És l'única entitat de crèdit espanyola amb el 100% de la seva activitat financera certificada sota la norma ISO 9001, cosa que demostra el seu focus en el client i el rigor en la gestió dels seus riscos i processos.

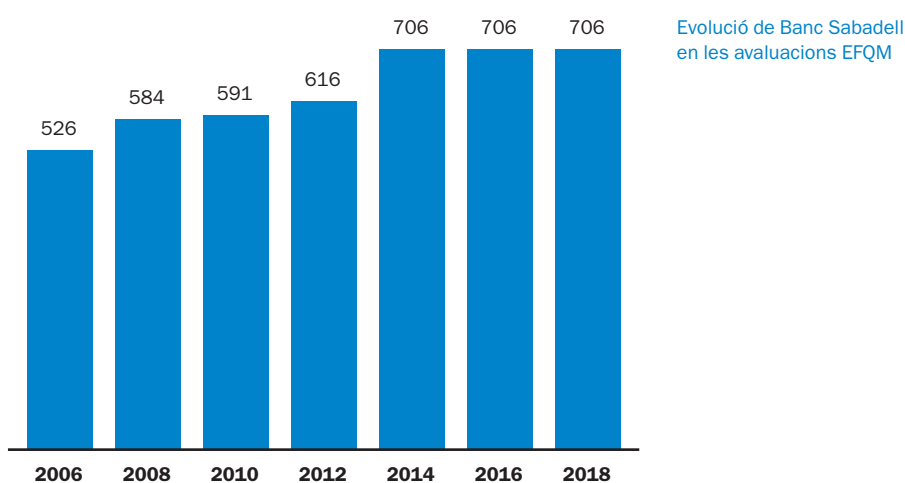
Banc Sabadell també té el títol d'Ambaixador de l'Excel·lència Europea, títol que el 2019 ha rebut amb menció especial, pel fet de ser una de les tres organitzacions

espanyoles amb més de 700 punts EFQM.

En l'àmbit territorial, el banc disposa, des de l'any 2009, del distintiu "Madrid Excelente", per la seva gestió empresarial. Això acredita el compliment dels criteris de qualitat i d'excel·lència exigits per la "Marca de Garantía Madrid Excelente".

Però per a Banc Sabadell també és molt important reconèixer l'excel·lència interna. Fa més de 15 anys va crear uns premis a través dels quals reconeix l'excel·lència d'aquelles oficines (enquestes de satisfacció dels clients), direccions corporatives i projectes que constitueixen un referent per a la resta de l'entitat.

Es l'única entitat financera a Espanya que obté més de 700 punts en el Segell d'Excel·lència EFQM (European Foundation for Quality Management), en tres avaluacions consecutives (2014, 2016, 2018), cosa que confirma la robustesa i el grau d'excel·lència del seu model de gestió.



## Servei d'Atenció al Client (SAC)

Els clients i els usuaris del grup es poden adreçar al Servei d'Atenció al Client (SAC) per dirimir les queixes o les reclamacions que no hagin estat resoltes a través de la relació habitual amb la seva oficina. El SAC és un servei independent de les línies comercials i operatives del grup, i el seu funcionament es regeix pel Reglament per a la defensa dels clients i usuaris financers del grup Banc Sabadell. Els clients i els usuaris també poden recórrer al Defensor del Client, un organisme independent de l'entitat i competent per resoldre les reclamacions que se li plantegin, tant en primera com en segona instància. Les resolucions d'ambdós serveis són de compliment obligat per a totes les unitats del banc.

L'any 2019 s'han rebut un total de 34.789 queixes, reclamacions i peticions, un 26,51% menys que el 2018, a les quals s'afegeixen els expedients pendents el 31 de desembre de 2018. D'aquest volum, durant el 2019 s'han gestionat 35.677 expedients.

El SAC també presta un servei d'assistència i informació als clients i els usuaris en diferents assumptes. El 2019, sobre les peticions d'assistència rebudes, el SAC ha admès i resolt 891 peticions.

Vegeu-ne més detalls en la nota 42 dels comptes anuals consolidats del 2019.

## Estratègia multicanal

Banc Sabadell ha desenvolupat nous models de propensió amb els quals el banc s'anticipa a les necessitats dels clients, ja sigui a través de la relació d'aquest amb les oficines o a través dels diferents canals que el banc posa a la seva disposició.

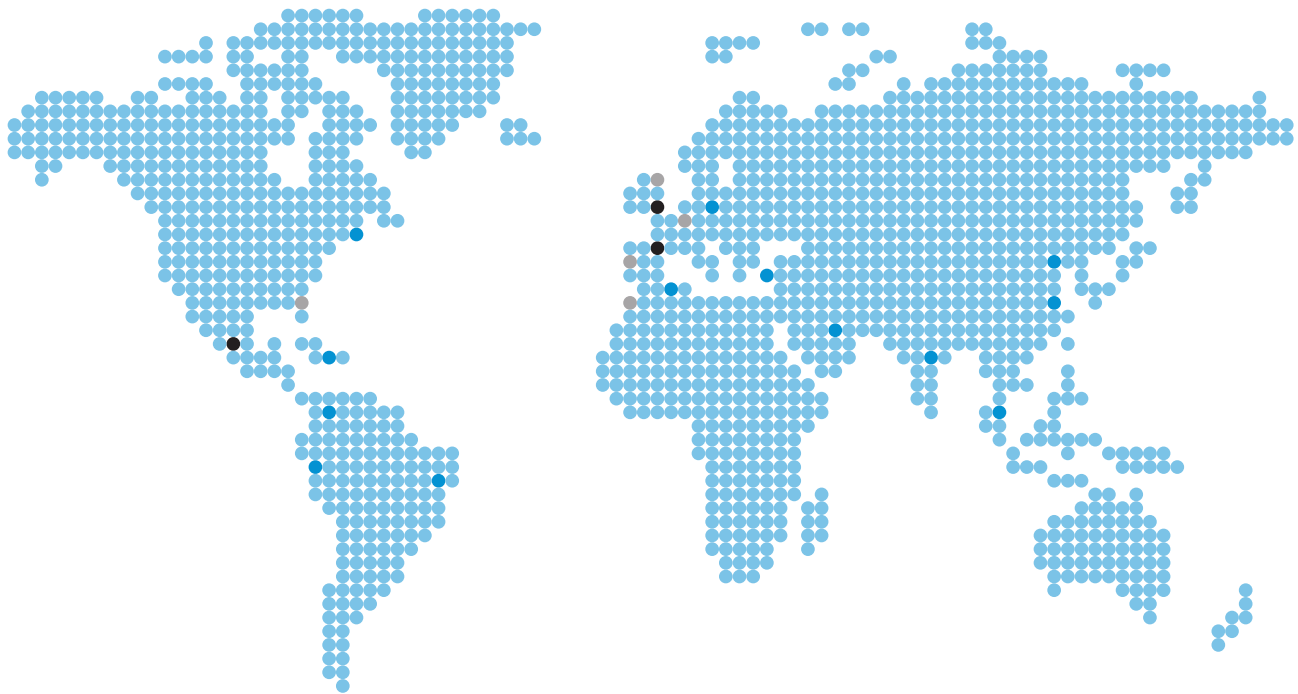
Aquest impuls comercial s'ha acompanyat amb noves capacitats digitals que permeten al client relacionar-se amb el banc d'una manera més senzilla. El 2019 hem arribat ja a una ràtio del 55% de clients digitals, amb un increment de tres punts percentuals respecte a l'any anterior. S'afegeixen a això les dades de visites i ús de la banca *online*, especialment les solucions d'app mòbil. BS Mòbil i BS Wallet mantenen un creixement de dos dígits sense cap retrocés del canal web.

La transformació digital genera nous hàbits de consum en els nostres clients que es tradueix en l'ampliació i l'evolució dels canals de relació amb els clients.

### Xarxa d'oficines

Banc Sabadell va concloure l'any 2019 amb una xarxa de 2.402 oficines (540 oficines de TSB), amb una disminució neta de 55 oficines respecte al 31 de desembre de 2018 (disminució de 45 oficines sense considerar TSB).

Del total de la xarxa d'oficines de Banc Sabadell i el seu grup, 1.364 oficines operen com a Sabadell (amb 28 oficines de banca d'empreses i 2 de banca corporativa); 107 oficines, com a SabadellGallego (amb 3 de banca d'empreses); 133 oficines, com a SabadellHerrero a Astúries i Lleó (amb 3 de banca d'empreses); 108 oficines, com a SabadellGuipuzcoano (amb 5 de banca d'empreses); 10 oficines, com a SabadellUrquijo; 100 oficines corresponen a Solbank, i 580 oficines configuren la xarxa internacional, de les quals 7 oficines corresponen a BancSabadell d'Andorra, 540 oficines a TSB i 15 oficines a Mèxic.



- **Societats filials i participades**
- Andorra
- Mèxic DF (Mèxic)
- Londres (Regne Unit)

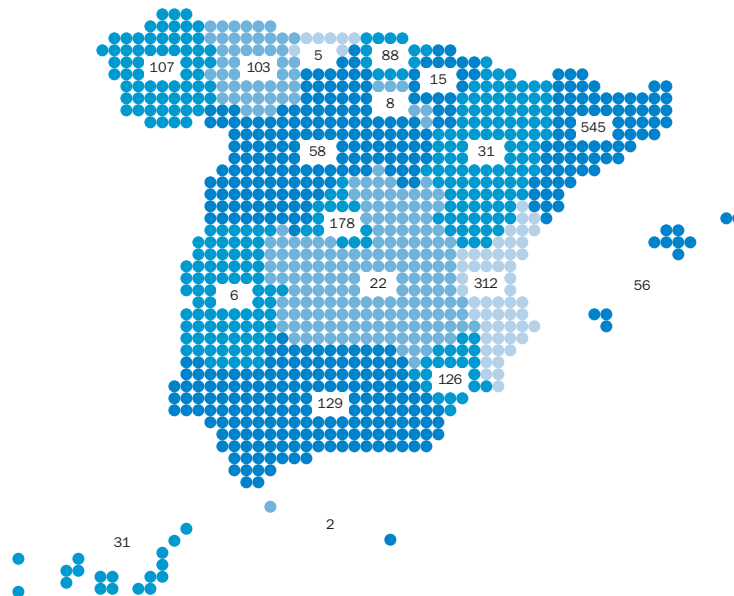
- **Sucursals**
- Miami (EUA)
- París (França)
- Casablanca (Marroc)
- Lisboa (Portugal)
- Londres (Regne Unit)

- **Oficines de representació**
- Alger (Algèria)
- São Paulo (Brasil)
- Pequín (Xina)

- Shanghái (Xina)
- Bogotá (Colòmbia)
- Dubai (EAU)
- Nova York (EUA)
- Nova Delhi (Índia)

- Varsòvia (Polònia)
- Lima (Perú)
- Santo Domingo (RD)
- Singapur (Singapur)
- Istanbul (Turquia)

Nombre d'oficines per comunitat autònoma



## Xarxa de caixers

El parc de dispositius de la xarxa d'autoservei del grup a Espanya el desembre de 2019 és de 2.982 caixers i 339 actualitzadors de llibreta. Aquest nombre és similar al del tancament de 2018 (2.924 el desembre de 2018, i 345 actualitzadors de llibreta).

El nombre de transaccions el 2019 baixa lleugerament en un 2% a causa d'operativa amb tendència a desaparèixer, i destaquen disminucions del voltant del 20% en l'actualització de llibretes, les recàrregues de mòbils i els ingressos de xec. S'ha arribat a un total de 113.210.579 operacions en la nostra xarxa de caixers.

Destaquem l'augment del 33% en els ingressos *online*, a més d'una sèrie d'operatives que han incrementat el nombre de transaccions efectuades respecte a l'any anterior, com ara els pagaments de rebuts –amb un increment del 39%–, els Instant Money –en un 69% (reintegraments en caixer de la xarxa de BS efectuats per clients sense necessitat de disposar de targeta o delegar-los a un tercer)– i les transferències –que s'incrementen un 9%.

Al final del primer trimestre de 2019 es va activar l'operativa d'Instant Money on Behalf per a totes les oficines i caixers del parc. Instant Money on Behalf és la nova solució que permet al client retirar efectiu del caixer automàtic de l'oficina amb un codi activador generat per la mateixa oficina. Aquesta solució ha estat rebuda positivament, i s'han efectuat un total de 36.000 operacions fins al mes de desembre.

Durant el 2019 el banc ha iniciat la implantació del pla de renovació de 596 caixers a Espanya, a més d'invertir per incrementar en 103 caixers d'oficina i afegir ingressadors *online* en més del 96% de les seves oficines. El projecte acabarà durant el primer trimestre de 2020. Aquest pla millora el servei per a més satisfacció dels nostres clients.

## BS Online i Sabadell Mòbil

El 2019 hem superat la ràtio del 55% de clients digitals, de manera que es tanca l'any amb un increment de tres punts percentuals. S'afegeixen a això les dades de visites i ús de la banca *online*, especialment les solucions d'app mòbil. BSM i BS Wallet mantenen un creixement de dos dígitos sense cap retrocés del canal web.

### BS Online

Malgrat totes les dades de creixement i ús del mòbil, BS Online no redueix el seu nombre de visites i ús en relació amb l'any 2018. El tràfic i la freqüència d'ús es mantenen alts, amb una prevalença d'ús operatiu i transaccional sobretot en el segment d'empreses.

El nombre de transaccions que es fan a través de BS Online continua creixent: en el segment d'empreses, les operacions de *servicing* han crescut un 7% respecte a l'any passat.

Al llarg de l'any 2019 s'han llançat diversos projectes

de reducció de fricció i augment de lliurament de valor al client en operatives freqüents per al client empresa, fent millores en operatives com ara transferències, l'ús de *confirming* i el pagament d'impostos.

Increment de les operacions de *servicing*

+7%

## Sabadell Mòbil

L'evolució d'usuaris de Sabadell Mòbil (BSM) segueix en constant creixement, de 2,4 a 2,7 milions d'usuaris. L'app compta com a únic canal digital de relació amb el banc per a quasi el 40% dels clients digitals.

A més de les creixents volumetries de descàrrega i preferència, la freqüència d'ús se segueix mantenint en la mitjana de 22 vegades al mes.

Les dades d'ús de *servicing* i transacció del canal no deixen de créixer, sobretot en operatives recurrents i operacions de finançament al consum.

En finançament al consum s'han anat automatitzant i optimitzant els processos de petició i disposició de crèdits i crèdits preaprovats. Amb això s'ha aconseguit que l'app pesi més del 80% de les contractacions digitals, amb un creixement anual superior al 50%.

Seguint amb la línia de treball al voltant de facilitar el fraccionament de pagaments, s'ha millorat la manera com es presenten les quotes als clients i s'ha integrat l'opció de fraccionament directament en els tiquets de pagament en moviments de dèbit que l'aplicació mostra després de cada pagament, amb el consegüent augment del nivell de coneixement i ús del servei.

Aquest any 2019 s'ha llançat per primer cop la contractació d'assegurances digitals, Blink, un producte disponible per a la contractació del procés extrem a extrem digitalment, de manera que es pugui no solament simular l'assegurança en els canals digitals, sinó també signar-ne la contractació.

Quant al servei Bizum, d'enviament de diners de mòbil a mòbil, s'ha triplicat l'operativa respecte al 2018, s'ha facilitat la repetició de l'operativa més freqüent i s'hi han afegit més funcionalitats, i s'ha integrat també en l'apartat de transferències de BSM.

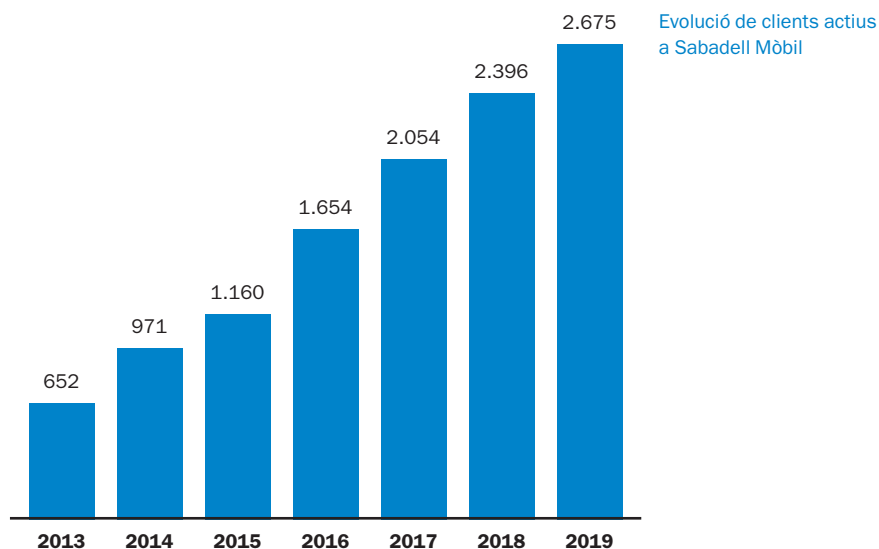
Al seu torn, l'app Sabadell Wallet continua millorant el seu procés d'*enrolment* i usabilitat i recull un increment global dels nivells d'adopció, d'ús i de repetició per part dels clients.

El pagament mòbil segueix recollint cada vegada més adopció per part dels nostres clients. Destaca l'ús i la ràpida adopció d'ApplePay.

Aquest any hem integrat en l'app la recollida d'informació de satisfacció de client.

Finalment, s'ha continuat la línia de treball de millora de la pantalla de posició global en l'app, primera a la qual

accedim després del *login*, on s'han fet més visibles les posicions de finançament, estalvi i targetes i s'ha millorat la visualització de signatures pendents.



## Oficina directa

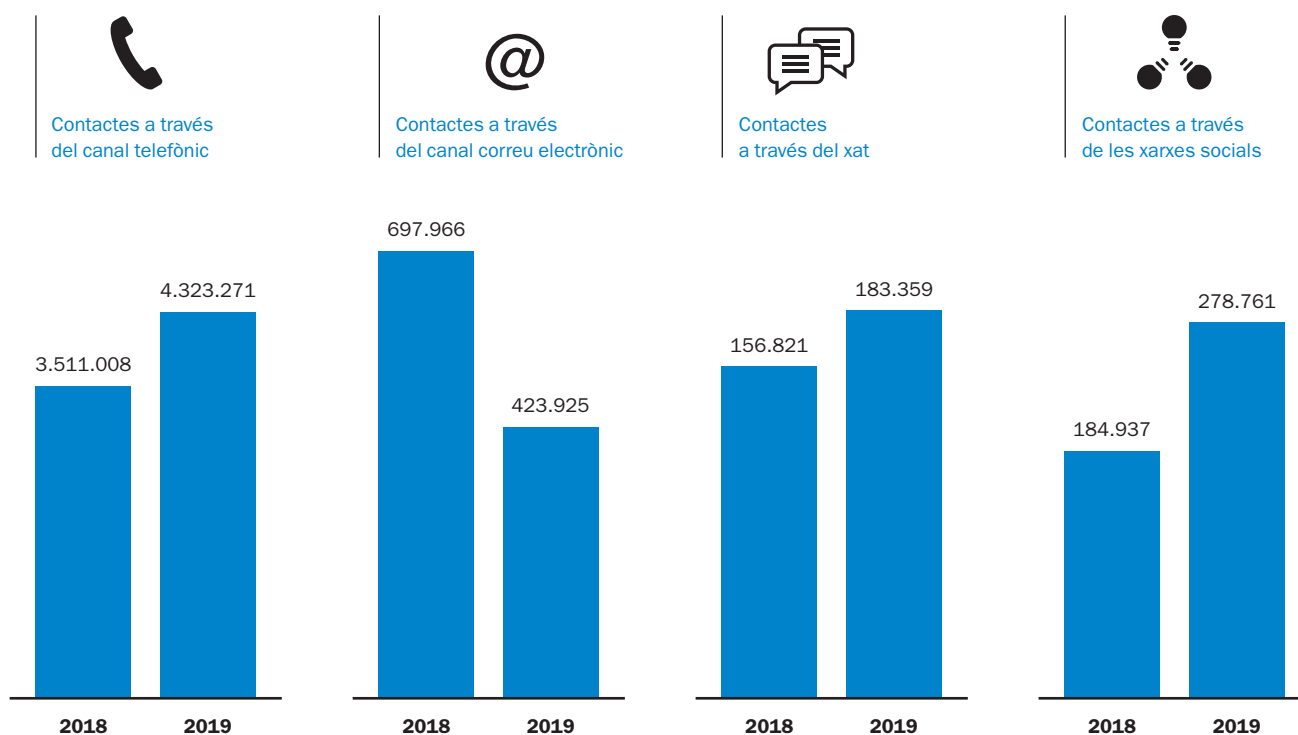
Durant l'any 2019 s'han incrementat els contactes en l'Oficina directa en més d'un 14% respecte als registrats el 2018, i s'han arribat als 5,2 milions de contactes.

Els canals d'atenció que han experimentat més creixement durant aquest any han estat el telefònic i les xarxes socials.

Quant als nivells de servei, la ràtio SLA (*Service Level Agreement*) en atenció telefònica es va posicionar

per damunt del 90,60%, seguida per una SLA en el xat del 92,52% i una SLA en el canal correu electrònic del 82,54%. En les xarxes socials es van rebre més de 330.000 mencions, i el nivell d'interaccions va superar les 278.000, i la SLA va ser del 93,81%.

Els increments de volumetries durant el 2019 estan motivats per la directiva PSD2 (*Payment Service Directive 2*) i el desplegament de la SCA (*Strong Customer Authentication*) en els accessos de Banca a Distància.



## Xarxes socials

Banc Sabadell inicia fa tretze anys la seva marxa a través de les xarxes socials. L'objectiu: conèixer el client digital, les seves necessitats, els seus suggeriments, i analitzar la millor manera d'ajudar-lo. Tres anys més tard, el 2010, Banc Sabadell va participar activament en espais de conversa social a través de les xarxes socials més populars, Facebook i Twitter. Actualment, Banc Sabadell té presència en cinc canals de *social media*: Twitter, Facebook, LinkedIn, YouTube i Instagram, amb 17 perfils diferents, i es posiciona com una de les entitats financeres amb millor reputació digital del sector.

Les xarxes socials són un dels principals canals en la relació amb els nostres clients, tant per gestionar consultes bancàries com per difondre missatges institucionals, de negoci, campanyes de màrqueting o d'interès general.

El seu ús es multiplica de manera exponencial, i és prioritari per al banc potenciar-hi la seva presència. Al final del 2011, ateses la demanda i la necessitat d'atendre tots els clients de qualsevol lloc del món, es va implantar el servei de 24x7.

A dia d'avui, Banc Sabadell té una audiència que supera els 500 mil seguidors. En tancar el 2019, s'han monitorat o atès quasi 278 mil mencions a la marca.

Una de les claus de l'èxit rau en l'atenció continuada i el seguiment constant de les gestions que generen els seguidors i clients. Un dels KPI més destacat en els informes de posicionament del món dels *social media* és la ràtio de resposta per interacció, i Banc Sabadell hi està valorat de manera molt positiva. A més, el contingut corporatiu i

institucional ha trobat a través de les xarxes socials un gran altaveu i una font de prescripció interna i externa. A través de les xarxes socials, es difonen i es retransmeten en directe un gran nombre d'esdeveniments patrocinats i jornades en què participem activament. Mostra d'això són les presentacions de resultats, la Junta General d'Accionistes, el Barcelona Open Banc Sabadell – Trofeu Conde de Godó, la retransmissió de la gira d'Alejandro Sanz, la cimera 4YFN d'*startups* en el Mobile World Congress, el South Summit, els Premis a la Investigació de la Fundació Banc Sabadell, així com la Cimera Mundial del Canvi Climàtic, en què el compromís de sostenibilitat de l'entitat ha quedat patent.

Seguint amb els objectius inicials, a Banc Sabadell seguim de prop les tendències, les converses socials associades a l'entitat, les audiències, i sobre la base d'aquestes anàlisis elaborem una estratègia per ampliar i enfortir la nostra presència, el nostre impacte i el nostre *engagement*. Un exemple d'aquest creixement és l'atenció en nous canals com Instagram, la recollida d'opinions dels *markets* de les aplicacions mòbils, l'escolta en fòrums del sector i l'anàlisi de les valoracions de les oficines, a Google Maps.

L'entitat segueix guanyant presència digital en canals amb gran creixement com ara Instagram i LinkedIn, i continua amb l'especialització de segments a través dels perfils com els de premsa (@SabadellPrensa, @SabadellPrensa i @SabadellPress), el de la Fundació Banc Sabadell (@FBSabadell), el de @BStartup adreçat als emprenedors, el perfil de @InnoCells com a suport als nous negocis i la transformació digital, així com a través de @Sabadell\_Help, el compte específic per a atenció al client.

## InnoCells, el *hub* de negocis digitals i vehicle de *corporate venturing* de Banc Sabadell

### Transformació digital i experiència de client (InnoCells)

InnoCells és el *hub* d'innovació i el vehicle d'inversions estratègiques de Banc Sabadell. La seva activitat es basa en un model d'innovació flexible que ha evolucionat en relació amb les necessitats de l'entitat.

El *hub* té com a objectiu ampliar la cadena de valor mitjançant la identificació de noves línies de negoci, la innovació en productes digitals i la conceptualització de noves propostes de valor per anticipar-se a les necessitats dels clients i ocupar-se'n a través d'una oferta completa amb visió *end-to-end*.

Així mateix, Banc Sabadell i InnoCells disposen d'una estratègia conjunta per potenciar l'atracció de talent digital en el grup i desenvolupar el posicionament d'innovació mitjançant l'execució de projectes, *partnerships* i inversions.

InnoCells combina quatre capacitats per abordar reptes i projectes, amb reflexió i execució, que asseguren el màxim impacte per al grup Banc Sabadell i la potenciació de l'experiència de client.

### **Business Design – Disseny estratègic**

El disseny estratègic es basa en l'evolució de la proposta de valor dels serveis financers cap al lliurament d'experiències digitals centrades en l'usuari.

InnoCells ajuda a identificar pràctiques líders del mercat i a integrar la visió del client. *Business Design* aborda

els reptes de manera holística i incorpora la veu del client en tot el procés: entén l'usuari i els seus problemes, proposa nous productes i serveis o modifica processos actuals, i valida les solucions amb usuaris.

El disseny estratègic aborda els projectes des d'un punt de vista diferent: empatitza amb les persones i entén les seves necessitats financeres i no financeres (també les seves emocions, aspiracions i limitacions), així com les circumstàncies i el context.

InnoCells treballa iterativament, a partir d'*inputs* de mercat, per reduir incerteses i minimitzar el risc de fallada. El seu objectiu és dissenyar i desplegar serveis i solucions pensades des de la perspectiva del client per millorar el benestar financer de les persones.

## Digital Strategy – Estratègia digital

InnoCells lidera la reflexió estratègica del grup en matèria digital i actua com a *hub* de *know-how*. El vehicle d'innovació aporta una visió estratègica des de l'ecosistema sobre aspectes de negoci clau. Així mateix, InnoCells ajuda a identificar pràctiques líders en el mercat i a integrar la visió del client. D'aquesta manera, aconsegeix una aproximació més gran a l'execució de projectes.

## Strategic Investments – Inversions estratègiques

El *hub* duu a terme *scouting* en àmbits i verticals prioritzats en relació amb les activitats *core* de Banc Sabadell. Així, aporta accés i *know-how* sobre innovacions i tendències en l'ecosistema i construeix un *portfolio fintech* exhaustiu i de rellevància.

Fins ara, InnoCells ha dut a terme dotze inversions en *startups* i fons i ha adquirit dues companyies –Instant Credit i PAYCOMET, els serveis de les quals s'han sumat a l'oferta de mitjans de pagament de Banc Sabadell– en sis països.

## Partnerships – Acords de col·laboració

InnoCells també actua com a capa de servei per facilitar acords comercials entre Banc Sabadell i l'ecosistema *startup*, així com per impulsar la innovació de producte i l'adopció de noves tecnologies amb un impacte positiu per als clients. En són alguns exemples:

- La signatura de contractes per veu a través d'un innovador sistema de signatura digital vocal desenvolupat per la *startup* Biometric Vox, en la qual InnoCells va invertir el febrer de 2018, que va convertir Banc Sabadell en la primera entitat bancària a Espanya a oferir aquest servei als seus clients.
- L'aliança amb la *fintech* Nemuru per facilitar l'accés a finançament als clients dels professionals del sector de les reformes.

## Projectes de Business Design

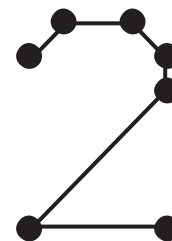
InnoCells ha contribuït a l'oferta digital de Banc Sabadell i a la millora de l'experiència de client tant a través del desenvolupament de projectes des de zero com mitjançant l'adaptació de processos existents o l'exploració de nous entorns.

En són dos exemples amb evolució diferenciada –el primer es va sumar a l'oferta per a autònoms de Banc Sabadell i el segon es va llançar al mercat com una companyia independent– i bon posicionament:

- **Nomo:** és una plataforma digital que unifica en una app eines per als autònoms i *freelancers* vinculades a la gestió del negoci, la comptabilitat i els impostos, i que ofereix, a més, serveis financers.
- **Mitto:** és una targeta de prepagament per a joves a partir de 14 anys que permet pagar tant *online* com en botigues físiques únicament amb el saldo disponible de la targeta. A través de l'app, els pares hi vinculen una targeta bancària i envien diners als seus fills, que els reben a l'instant.



# Entorn econòmic, sectorial i regulador



|    |                            |
|----|----------------------------|
| 45 | Entorn econòmic i financer |
| 49 | Entorn del sector bancari  |
| 49 | Entorn regulador           |
| 51 | Visió 2020                 |
| 51 | Resum executiu             |

# L'economia global ha registrat el menor creixement des de la crisi financera i la inflació s'ha mantingut continguda.

## Els principals bancs centrals han reprès mesures d'estímul monetari.

### Entorn econòmic i financer

L'economia global s'ha debilitat a partir de les tensions comercials, la incertesa derivada del Brexit i la desacceleració de l'economia xinesa. En aquest context, els principals bancs centrals han reprès polítiques d'estímul monetari.

La guerra comercial entre els Estats Units i la Xina s'ha mantingut com un dels principals focus d'atenció i incertesa. Al llarg de l'any es van produir diferents intents fallits d'acostar posicions entre ambdós països, amb subsegüents augments d'aranzels. A més, el conflicte continua afectant altres àmbits a banda del comercial, com ara el tecnològic (imposició de sancions a Huawei i a altres empreses xineses del sector) o el canviari (els Estats Units van designar oficialment la Xina com a manipulador de divises). Tot i així, el 2019 es va acabar tancant amb la notícia d'un acord comercial entre ambdues potències que inclou algunes concessions per part de la Xina a canvi d'una certa reducció d'aranzels.

Les tensions comercials generades per l'Administració Trump també es van dirigir cap a la UE, encara que amb una intensitat menor. La fita de l'any va ser la imposició d'aranzels sobre 7,5 mM de dòlars de productes de la UE, com a resposta als subsidis il·legals a Airbus, després que l'Organització Mundial del Comerç (OMC) es pronunciés a favor dels Estats Units. En canvi, els Estats Units no van imposar aranzels sobre el sector automobilístic, després que l'amenaça fos present durant bona part de l'any.

Quant a Mèxic, a l'estiu l'Administració Trump va causar un nou xoc d'incertesa després d'amenaçar amb la imposició d'aranzels a totes les importacions procedents de Mèxic si el país no implementava mesures per frenar els fluxos migratoris. Dies després, les autoritats de tots dos països van arribar a un acord migratori que va permetre descartar la imposició d'aranzels. Per la seva banda, tot i certs avanços als Estats Units en l'aprovació parlamentària del nou acord comercial que ha de substituir el NAFTA, la seva aprovació final resta pendent.

El Brexit i els successius retards de la data de la sortida de la UE han continuat determinant el comportament de l'economia i la política britàniques durant l'any. La incapacitat de T. May per aconseguir que el Parlament aprovés

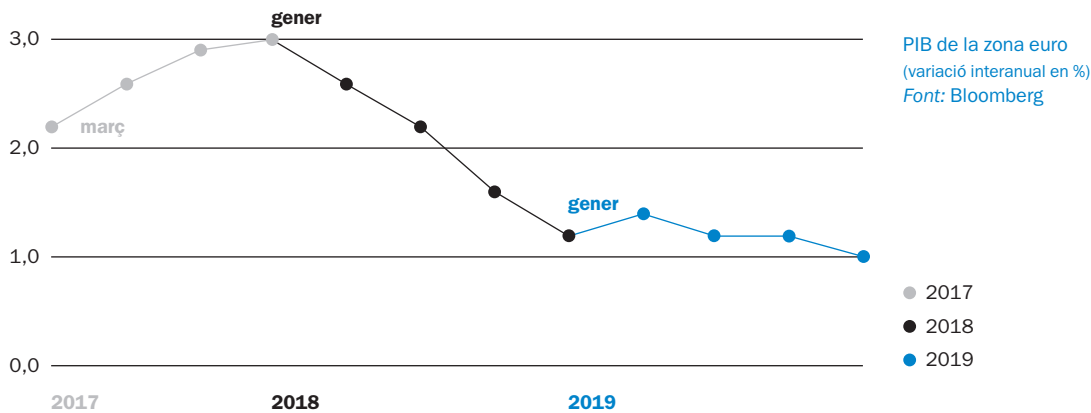
l'acord assolit amb la UE per a una sortida ordenada va acabar forçant la seva dimissió i l'ascens de B. Johnson al poder. B. Johnson va aconseguir renegociar l'acord amb la UE i, davant el bloqueig parlamentari, va optar per desencadenar eleccions a final d'any per aconseguir aprovar-lo. La seva àmplia victòria electoral facilita la sortida oficial del Regne Unit de la UE el 31 de gener de 2020. A partir d'aquí, començaria el període de transició i les negociacions sobre la futura relació amb la UE.

Dins l'àmbit polític, als Estats Units la Cambra de Representants va aprovar iniciar el judici polític a D. Trump. L'al·legació dels demòcrates es basa en una trucada en què D. Trump demanava al president d'Ucraïna informació sobre els negocis del fill de J. Biden (un dels favorits en les primàries demòcrates) a canvi d'autoritzar una ajuda militar al país. Per tal que el procés prosperi, es requereix una majoria de dos terços d'un Senat controlat pels republicans. A Europa, després de les eleccions al Parlament Europeu, la nova presidenta de la Comissió Europea va establir com a prioritats del seu mandat assegurar la sobirania de la UE –inclosos els àmbits industrial i digital–, liderar la lluita contra el canvi climàtic i defensar els valors europeus. Finalment, a Itàlia el Moviment 5 Estrelles i el Partit Democràtic van formar un govern de coalició, amb un caràcter més proeuropeu que l'executiu anterior.

Pel que fa a l'activitat econòmica, el PIB mundial va registrar el 2019 el seu creixement més baix des de la crisi financera. El sector manufacturer, la inversió empresarial i el comerç internacional han estat els més perjudicats per la guerra comercial, mentre que els serveis s'han mostrat més resistents. Els mercats laborals, per la seva banda, han mantingut unes dinàmiques positives, cosa que ha suposat un suport per al consum privat.

En les economies desenvolupades, la zona euro s'ha mostrat vulnerable al context global (tensions comercials i Brexit) i s'ha continuat desaccelerant, afectada pel comportament de les exportacions. L'economia europea també s'ha vist llastada per la confluència d'alguns elements idiosincràtics, com ara la nova regulació mediambiental en el sector automotor. Al Regne Unit, l'activitat ha mostrat un creixement reduït, afectada per la incertesa del Brexit i les tensions comercials globals. Les empreses britàniques han substituït inversió per mà d'obra, la qual cosa ha permès que la taxa d'atur s'hagi mantingut a prop de mínims històrics. Als Estats Units, l'economia s'ha anat moderant, tot

i que ha mantingut un creixement raonable en el conjunt de l'any. El consum ha estat el principal suport de l'activitat, recolzat en la fortalesa del mercat laboral. Al Japó, l'activitat ha mantingut un creixement reduït, influïda pel deteriorament del sector exterior.

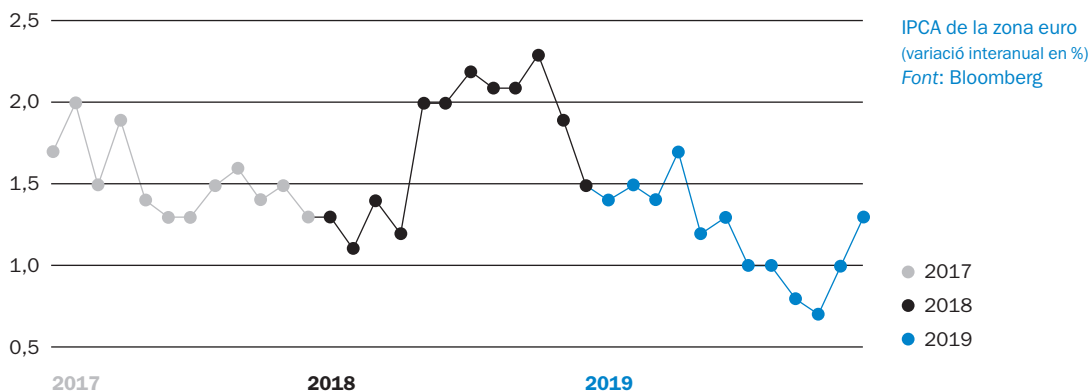


En les economies emergents, el creixement de la Xina s'ha vist afectat per la guerra comercial amb els Estats Units, cosa que ha forçat les autoritats a adoptar mesures per amortir-ne l'impacte. En tot cas, aquestes han estat moderades i s'han centrat a donar suport al consum, les pimes, el sector privat i, en menor mesura, la inversió en infraestructures. Cal destacar que, excloent la Xina i l'Índia, el creixement econòmic dels països emergents continua sense superar amb prou feines el dels desenvolupats. A Mèxic, l'economia s'ha estancat, influïda per la incertesa sobre la política domèstica i la lenta execució de la despesa per part del Govern de López Obrador. A més, el gir del Govern cap a una política energètica més intervencionista ha provocat un deteriorament de les qualificacions creditícies sobirana i de la petrolera estatal (Pemex). Respecte al Brasil, el nou Govern de J. Bolsonaro va aconseguir aprovar una reforma de les pensions necessària per assegurar la sostenibilitat fiscal. A l'Argentina, el peronista A. Fernández, en coalició amb l'expresidenta C. Kirchner, va guanyar les eleccions presidencials de final d'octubre, cosa que va ser mal

valorada pels mercats financers, en tenir un perfil intervencionista i contrari a les polítiques de l'FMI. La difícil situació financera del Govern l'ha dut a endarrerir pagaments de lletres del Tresor. A més, s'ha iniciat el procés per dur a terme una reestructuració general del deute públic. Finalment, a Turquia, alguns desequilibris s'han corregit i l'economia ha experimentat una certa millora. Tanmateix, la recuperació continua estant molt relacionada amb les polítiques d'estímul, alhora que el palanquejament extern i els nivells de dolarització de l'economia continuen sent elevats. A més, la política exterior de R. T. Erdogan ha continuat sent un focus d'atenció després de la compra de míssils russos i la incursió militar a Síria, fet que ha causat tensions amb l'Administració estatunidenca.

Respecte a la inflació, aquesta s'ha mantingut continguda en les principals economies desenvolupades i es troba per sota de l'objectiu dels bancs centrals, especialment en el cas de la zona euro.

El preu del cru ha oscil·lat d'acord amb els desenvolupaments en la guerra comercial i la tensió geopolítica.

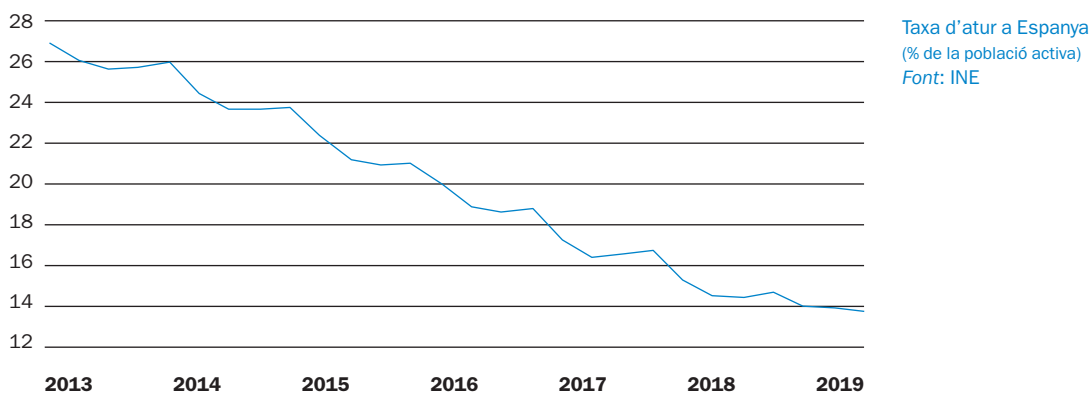


# Espanya ha mantingut unes dinàmiques de creixement similars a les de l'exercici anterior, amb un avanç en l'any de l'ordre del 2% anual.

El gir acomodaticí adoptat pels bancs centrals, la decisió de l'OPEP i altres productors d'estendre les retallades de la producció i les disrupcions de l'oferta de cru procedent de països com Veneçuela o l'Iran han actuat com a importants factors de suport del preu del barril de Brent, que ha acabat l'any amb un increment de l'ordre del 20%. L'increment de l'oferta de cru als Estats Units i la reducció de les expectatives de demanda van limitar el recorregut a l'alça del preu del cru.

L'economia espanyola ha mantingut dinàmiques de creixement similars a les de l'exercici anterior, amb un avanç en l'any de l'ordre del 2% anual. Igual que a la resta d'Europa, el sector manufacturer s'ha vist impactat per les tensions comercials globals, el Brexit i l'impacte que ha tingut en el sector automotor la introducció d'una nova normativa mediambiental. En relació amb el mercat

laboral, aquest va mostrar unes dinàmiques menys positives que en l'exercici anterior, tot i que la taxa d'atur ha continuat retrocedint. En el sector immobiliari, el preu de l'habitatge ha continuat registrant un important dinamisme, malgrat el debilitament de les compravendes, influït, entre altres factors, per la nova Llei de crèdit immobiliari. Per la seva banda, en l'àmbit exterior, la balança per compte corrent va registrar un superàvit per vuitè any consecutiu malgrat les tensions comercials globals, el menor creixement econòmic dels socis comercials i l'absència de dinàmica en el nombre de turistes estrangers arribats. Finalment, destaquen les actuacions positives de diverses agències de *rating* sobre el deute sobirà, la doble convocatòria electoral (a l'abril i al novembre), amb l'obtenció d'un parlament especialment fragmentat, i l'acord d'un programa de govern entre el PSOE i Unides Podem.



Els bancs centrals de les principals economies desenvolupades han reprès una actitud clarament acomodaticia, en un context de desacceleració econòmica i absència de pressions inflacionistes. El BCE va aprovar al setembre una rebaixa de 10 p.b. en el tipus d'interès de la facilitat de dipòsit, fins al -0,50%, la primera baixada des del 2016 i un nivell mai vist abans. El BCE també va reprendre el seu programa de compres d'actius sense establir una data límit per al final d'aquest programa, i va millorar les condicions de les operacions de liquiditat a llarg termini (TLTRO III) establertes prèviament. Finalment, va introduir un nou sistema per remunerar les reserves excedentàries de les entitats bancàries (*tiering*). Als Estats Units, la Fed va rebaixar els tipus d'interès per primera vegada en una dècada, amb tres baixades consecutives a partir de l'estiu,

fins al rang 1,50%-1,75%, com una assegurança davant els riscos globals. En la part final de l'any, la Fed va adoptar una postura de pausa a l'espera de l'evolució dels desenvolupaments econòmics. D'altra banda, la Fed va acabar el procés de reducció del seu balanç abans del previst i, posteriorment, davant el tensionament observat en el mercat monetari en dòlars, en va iniciar un procés d'ampliació mitjançant subhastes de liquiditat en el mercat *repo* i compra de lletres del Tresor. Al llarg de l'any Trump ha criticat de manera reiterada la Fed, pressionant en interès d'una política monetària més laxa. Finalment, el Banc del Japó ha estès el temps en què mantindrà els tipus baixos.

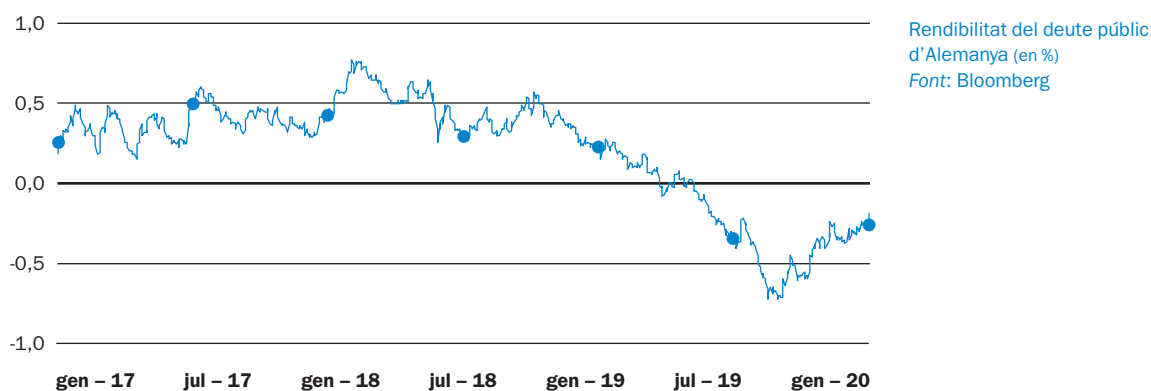
Els mercats financers globals s'han vist recolzats pel gir dels bancs centrals desenvolupats cap a una política monetària més acomodaticia. Els actius de risc, com les

borses i el deute corporatiu, han tingut una evolució molt positiva i menys volàtil que en l'exercici previ. Això ha passat malgrat les tensions comercials contínues i la intensificació dels problemes de liquiditat en alguns mercats, com el de *repos* als Estats Units. Tot i això, les condicions financeres s'han mantingut laxes durant la major part de l'exercici, cosa que ha afavorit un fort increment del finançament a través dels mercats de capitals. Les institucions internacionals han advertit de la creixent rellevància del finançament a través dels mercats de capitals com un dels principals riscos per a l'estabilitat financera.

Les rendibilitats del deute públic a llarg termini d'Alemanya i els Estats Units van retrocedir al llarg de l'any, i van acabar en -0,19% i 1,92%, respectivament. En el

cas alemany, la rendibilitat del bo a 10 anys es va tornar a situar en terreny negatiu, per primera vegada des del 2016, i va registrar nous mínims històrics. Als Estats Units, la rendibilitat del bo a 10 anys va registrar mínims des del 2016. El retrocés de la rendibilitat en totes dues regions es va veure influït per la incertesa al voltant de les negociacions comercials entre els Estats Units i la Xina i del Brexit, el debilitament econòmic global, l'absència de pressions inflacionistes, el retrocés de les expectatives d'inflació de mercat a la zona euro i les noves mesures acomodaticies dels bancs centrals. A final d'any, les menors tensions comercials entre els Estats Units i la Xina van suposar una pressió a l'alça per a la rendibilitat del deute sobirà de totes dues economies.

## La guerra comercial i el Brexit han seguit condicionant el context econòmic i financer internacional.



Les primes de risc sobiranes de la perifèria europea s'han estret, influïdes per les noves mesures acomodaticies del BCE, pel canvi de govern a Itàlia cap a un de més proeuropeu i per les accions positives en la qualificació creditícia a Espanya i Portugal. El millor to de mercat també es va evidenciar a Grècia, on el Tresor va emetre el primer bo a llarg termini sense trobar-se sota el rescat internacional.

Pel que fa a les divises, l'euro ha mantingut una tendència depreciatòria en el seu encreuament davant el dòlar. La debilitat de les dades macroeconòmiques de la zona euro n'ha estat un dels factors clau. Per la seva banda, l'evolució de les negociacions comercials entre la Xina i els Estats Units ha generat volatilitat en el tipus de canvi, que ha pogut ser un factor de suport per al dòlar. La lliura esterlina s'ha mantingut exposada als desenvolupaments del Brexit i, en particular, als vaivens sobre el risc de sortida de la UE sense acord. Així, els repetits rebutjos del Parlament davant una sortida sense acord i el canvi de to de B. Johnson, que finalment s'ha esforçat per arribar a una sortida amb acord, han afavorit la lliura en el seu encreuament

davant l'euro. El ien s'ha mantingut en nivells similars als de l'exercici passat, tot i que ha registrat una certa volatilitat en la seva cotització davant el dòlar, influït per la incertesa relacionada amb la guerra comercial.

La renda variable ha registrat una evolució molt positiva, recolzada pel to acomodaticí dels bancs centrals. Els desenvolupaments al voltant de la guerra comercial només van afectar de manera puntual les cotitzacions.

En els mercats financers dels països emergents, el gir acomodaticí dels principals bancs centrals de les economies desenvolupades ha estat un factor de suport i ha permès a alguns països emergents fer rebaixes en els seus tipus d'interès de referència. En tot cas, les tensions comercials han motivat episodis puntuals de volatilitat al llarg de l'any. Per la seva banda, els països amb vulnerabilitats idiosincràtiques més grans, com ara l'Argentina o Turquia, han continuat sent els que han patit un càstig més gran.

## Entorn del sector bancari

# Els bancs de la zona euro han millorat la seva solvència i la qualitat dels seus actius. La rendibilitat continua pressionada per l'entorn de tipus d'interès reduïts.

El sistema bancari europeu ha mantingut la solvència i ha seguit avançant en la reducció de la morositat el 2019. Així, la ràtio de capital de més qualitat (CET1, *fully-loaded*) va arribar de mitjana al 14,4% el setembre del 2019, davant el 14,5% del setembre del 2018. Mentrestant, la taxa de morositat mitjana dels bancs de la UE va continuar la seva tendència decreixent fins a arribar al 2,9% el juny del 2019 (3,4% un any abans), la menor registrada des de l'harmonització de la definició de préstecs morosos a Europa. La reducció va ser recolzada per la millor gestió d'aquests actius, el favorable context econòmic i els baixos tipus d'interès. Tanmateix, el prolongat període de tipus d'interès reduïts ha continuat llastant la rendibilitat, que es va situar, de mitjana, en el 6,6% el setembre del 2019 – sis dècimes menys que un any abans – i segueix per sota del cost de capital mitjà.

L'*stress test* de liquiditat al sistema bancari de la zona euro ha evidenciat una bona posició de liquiditat, per bé que els bancs globals i sistèmics, més dependents del finançament majorista, se'n veurien afectats més severament en un escenari advers.

Quant als riscos per a l'estabilitat financera de la UE, els principals focus d'atenció, segons diferents autoritats europees, són: (i) les ajustades valoracions dels actius que poden conduir a correccions abruptes en els mercats; (ii) els reptes a la rendibilitat de les entitats financeres; (iii) la major assumpció de riscos per part d'entitats financeres no bancàries, i (iv) a més llarg termini, la sostenibilitat dels models de negoci davant la transició a una economia sostenible.

En l'àmbit domèstic, la rendibilitat del sector bancari s'ha reduït respecte a l'any anterior fins a situar-se en el 7,3% el setembre del 2019, tot i que es manté clarament per damunt de la mitjana europea. Les vendes majoristes de carteres d'actius classificats en *stage 3* per part d'algunes entitats han contribuït a fer que la ràtio de morositat se situï en el 3,4% el setembre del 2019 – set dècimes menys que en el mateix període de l'any anterior. En termes de solvència, la ràtio de capital CET1 (11,6% el setembre del 2019) es troba clarament per damunt dels mínims reguladors, però encara per sota de la mitjana europea.

## Entorn regulador

# Els impactes del canvi climàtic per al sector bancari han captat una atenció creixent per part de bancs centrals i supervisors.

## Unió Bancària

Al llarg del 2019, s'han produït pocs avanços en la finalització de la Unió Bancària a causa del context electoral dins la UE. La fita principal ha estat l'aprovació de la reforma del codi normatiu únic, a través de la qual s'incorporen a legislació europea les penúltimes modificacions de Basilea III. Tot això s'ha fet mitjançant la modificació

del Reglament sobre els requeriments de capital (CRR) i les directives sobre els requeriments de capital i sobre la recuperació i la resolució bancària (CRD IV i BRRD). La majoria d'aquestes noves normes s'aplicarà a partir de mitjan 2021. En l'esfera institucional, no es va arribar a cap acord per a l'establiment del Fons de Garantia de Dipòsits Europeu, tot i que es va crear un grup de treball d'alt nivell per avançar en les negociacions polítiques i una

proposta alemanya a final d'any que servirà com a base per a discussions posteriors.

Pel que fa al marc de resolució, es va acordar que el Mecanisme Europeu d'Estabilitat (MEDE) assumeixi les funcions de mecanisme de suport per al Fons Únic de Resolució (FUR). D'aquesta manera, en situacions en què el FUR tingui dèficits de recursos davant un esdeveniment de resolució, el MEDE li atorgarà una línia de crèdit per tal de cobrir-los. Les noves funcions del MEDE entraran en funcionament el 2024, tot i que amb marge per avançar-les.

## Unió dels Mercats de Capitals

Els avanços respecte a la Unió dels Mercats de Capitals (UMC) han tingut una concreció limitada, a causa de les eleccions europees del maig.

D'una banda, es troba en negociació la regulació sobre les plataformes de *crowdfunding* dins la UE. Així mateix, s'ha avançat en la creació d'un producte paneuropeu de pensió individual voluntària i s'han establert mesures per eliminar els obstacles a la distribució transfronterera dels fons d'inversió. A més, s'ha discutit reprendre el projecte de creació d'un actiu lliure de risc per a la zona euro, el qual compta amb nombroses reticències d'alguns països. La nova Comissió, que té la UMC com una de les seves prioritats, ha creat un fòrum d'experts d'alt nivell per reforçar el projecte amb noves mesures estratègiques.

Pel que fa a les finances sostenibles, els avanços han estat més grans, atès que els treballs s'han centrat a desplegar el Pla d'acció de finances sostenibles presentat el 2018. L'entrada en vigor de la classificació comuna de les activitats mediambientalment sostenibles serà completa al final del 2021 per a dues de les sis categories definides, mentre que les altres quatre s'implantaran obligatòriament un any més tard.

## Marc macroprudencial

L'ús de la política macroprudencial s'ha intensificat el 2019, a causa de l'acumulació de les vulnerabilitats financeres en l'entorn de política monetària acomodaticia dels últims anys. Tot això, per tal de prevenir i mitigar riscos sistèmics de naturalesa cíclica que poden ser causats pel creixement excessiu del crèdit a nivell agregat.

Els debats al voltant de la política macroprudencial s'han centrat en la infraestimació dels riscos financers per part dels models quantitius, la necessitat de completar la política macroprudencial per al sector no bancari i la incorporació de la visió macroprudencial als *stress tests* al sector bancari.

Diverses economies, com ara Alemanya, han activat o anunciat l'activació del matalàs de capital contracíclic. D'altres, com ara França o el Regne Unit, han decidit incrementar-lo, a causa de la persistència de les

vulnerabilitats. Per la seva banda, el Banc d'Espanya s'ha mostrat obert a activar aquest instrument si es confirmen les seves previsions macroeconòmiques. Tot això, en un context en què el BCE ha reclamat un ús més gran del matalàs de capital contracíclic.

D'altra banda, les autoritats europees han advertit de l'important creixement de la intermediació financera no bancària. Precisament, la regulació d'aquesta part del sector financer està menys desenvolupada que la del sector bancari, la qual cosa ha permès que el sector no bancari assumeixi riscos més grans. Tot plegat requereix desenvolupar un marc macroprudencial específic per al sector no bancari, enfortir la identificació i el seguiment dels seus riscos i quantificar adequadament la relació entre el sector bancari i el no bancari.

## Marc regulador i supervisor

L'any 2019, les autoritats han continuat treballant en reformes ja iniciades. Pel que fa a Europa, s'ha acordat la reforma del Sistema Europeu de Supervisió Financera (ESFS), format per l'EBA (bancs), l'EIOPA (asseguradores i fons de pensions), l'ESMA (mercats) i l'ESRB (macroprudencial). La reforma intenta augmentar l'eficiència, la coherència i la transparència de la supervisió. L'EBA ha passat a ser el supervisor de les activitats relacionades amb el blanqueig de capitals de tot el sector financer.

Les diferents jurisdiccions han continuat treballant en la reforma dels índexs de referència. A Europa, el BCE ha començat a publicar el substitut de l'EONIA, l'Euro Short Term Rate (€STR). Si bé tots dos índexs coexistiran fins al final del 2021, l'EONIA ha passat a calcular-se com una prima fixa sobre l'€STR, establerta pel BCE. D'altra banda, les autoritats competents han confirmat que la reforma de l'EURIBOR cap a una metodologia híbrida compleix la regulació europea sobre índexs de referència (BMR), de manera que podrà ser utilitzada en els contractes i els instruments nous i existents. Al Regne Unit s'han dut a terme les primeres emissions de productes financers lligats a l'índex substitut del SONIA.

Quant al canvi climàtic, els seus impactes per al sector bancari han captat una atenció creixent per part de bancs centrals i supervisors, que treballen en expectatives supervidores i en la incorporació dels riscos climàtics en els *stress tests*. Respecte al Brexit, les autoritats europees i britàniques van prendre mesures de contingència per evitar una disrupció en els mercats financers en el cas d'una sortida del Regne Unit de la UE sense acord. Aquestes mesures, centrades en l'operativa de derivats, s'estendran durant una part del període de transició. La relació futura en matèria de serveis financers entre el Regne Unit i la UE es basarà en les normes existents d'equivalència reguladora.

## Visió 2020

L'absència d'una escalada addicional en l'àmbit comercial hauria de permetre a l'economia global guanyar un cert dinamisme durant el 2020.

En tot cas, és probable que el creixement continuï sent modest, atesa la persistència de focus d'incertesa: entorn geopolític, derivades del Brexit, eleccions al Estats Units, etc.

Per combatre aquestes incerteses, la política monetària probablement vetllarà per mantenir unes condicions de finançament laxes, mentre que la política fiscal pot ser una mica menys procliu a l'austeritat fiscal.

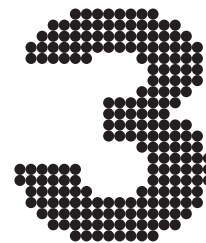
Els països amb una demanda domèstica més dinàmica i menys dependència del sector exterior segurament tindran avantatge respecte a la resta.

## Resum executiu

- Els temes polítics i geopolítics han tornat a condicionar el context econòmic i financer internacional.
- El conflicte comercial entre els Estats Units i la Xina ha comportat un augment d'aranzels. Les tensions també s'han fet evidents en l'àmbit tecnològic.
- El Brexit no s'ha materialitzat el 2019. L'àmplia victòria electoral de B. Johnson facilita la sortida de la UE el 31 de gener de 2020.
- L'economia global s'ha debilitat en aquest context d'incertesa i ha registrat el menor creixement des de la crisi financera.
- El sector manufacturer i la inversió empresarial han estat els més perjudicats per la guerra comercial, mentre que els serveis s'han mostrat més resistents.
- Espanya ha mantingut unes dinàmiques de creixement similars a les de l'exercici anterior, amb un avanç en l'any de l'ordre del 2% anual.
- Al Regne Unit, l'activitat ha mostrat un creixement reduït, afectada per la incertesa del Brexit.
- A Mèxic, l'economia s'ha estancat, influïda per la incertesa sobre la política domèstica i la lenta execució de la despesa per part del Govern.
- Els actius de risc han tingut un comportament positiu, recolzats pel gir dels bancs centrals desenvolupats cap a una política monetària més acomodaticia.
- El BCE va aprovar al setembre un ampli paquet de mesures d'estímul (rebaixa del tipus d'interès de dipòsit, represa del programa de compres d'actius, etc.).
- La Fed va rebaixar els tipus d'interès com una assegurança davant els riscos globals i va fer subhastes de liquiditat, i va iniciar un programa de compra de lletres del Tresor per combatre el tensionament del mercat monetari.
- La rendibilitat del deute públic a llarg termini d'Alemanya va tornar a terreny negatiu per primera vegada des del 2016, influïda pel context d'incertesa i la política del BCE.
- Les primes de risc sobiranes de la perifèria europea s'han aprimat, influïdes per les noves mesures acomodaticies del BCE i el canvi de govern a Itàlia.
- L'euro s'ha depreciat davant el dòlar, influït per la debilitat econòmica a la zona euro i les tensions comercials.
- La lliura s'ha mantingut sensible al Brexit i s'ha apreciat davant l'euro amb el rebuig del Parlament britànic a una sortida sense acord i la recerca d'una sortida acordada per part de B. Johnson.
- En els mercats financers dels països emergents, el gir acomodaticí dels principals bancs centrals desenvolupats ha estat un factor de suport.
- El sistema bancari europeu ha mantingut la solvència i ha seguit avançant en la reducció de la morositat.
- Els avanços en la Unió Bancària i en la Unió dels Mercats de Capitals han estat limitats a causa del context electoral dins la UE. Les principals fites han estat l'aprovació de la reforma del codi normatiu únic, l'acord sobre el marc de resolució i el desplegament del Pla d'acció de finances sostenibles.
- L'ús de la política macroprudencial s'ha intensificat davant l'acumulació de vulnerabilitats financeres en l'entorn d'una política monetària acomodaticia.
- En el marc regulador i supervisor, destaquen els treballs relacionats amb la reforma dels índexs de referència i l'atenció creixent per part de bancs centrals i supervisors en els impactes del canvi climàtic per al sector bancari.



# Informació financera



|    |                              |
|----|------------------------------|
| 53 | Principals magnituds el 2019 |
| 54 | Resultats de l'exercici      |
| 58 | Evolució del balanç          |
| 63 | Gestió de la liquiditat      |
| 65 | Gestió del capital           |

# Principals magnituds el 2019

A continuació, es presenten les magnituds principals del grup, que inclouen indicadors de caràcter financer i no financer clau per a la direcció del grup:

|                                                                        | 2019       | 2018    | Variació interanual (%) |
|------------------------------------------------------------------------|------------|---------|-------------------------|
| <b>Compte de resultats</b> (en milions d'euros)                        | <b>(A)</b> |         |                         |
| Marge d'interessos                                                     | 3.622      | 3.675   | (1,4)                   |
| Marge brut                                                             | 4.932      | 5.010   | (1,6)                   |
| Marge abans de dotacions                                               | 1.719      | 1.737   | (1,0)                   |
| Benefici atribuït al grup                                              | 768        | 328     | 134,0                   |
| <b>Balanç</b> (en milions d'euros)                                     | <b>(B)</b> |         |                         |
| Total actiu                                                            | 223.754    | 222.322 | 0,6                     |
| Inversió creditícia bruta viva                                         | 144.572    | 139.366 | 3,7                     |
| Inversió creditícia bruta de clients                                   | 150.749    | 146.420 | 3,0                     |
| Recursos de clients en el balanç                                       | 146.309    | 137.343 | 6,5                     |
| Recursos fora de balanç                                                | 43.163     | 44.034  | (2,0)                   |
| Total recursos de clients                                              | 189.472    | 181.377 | 4,5                     |
| Patrimoni net                                                          | 12.974     | 12.117  | 7,1                     |
| Fons propis                                                            | 13.172     | 12.545  | 5,0                     |
| <b>Rendibilitat i eficiència</b> (en percentatge)                      | <b>(C)</b> |         |                         |
| ROA                                                                    | 0,35       | 0,15    |                         |
| RORWA                                                                  | 0,95       | 0,41    |                         |
| ROE                                                                    | 5,94       | 2,60    |                         |
| ROTE                                                                   | 7,36       | 3,18    |                         |
| Eficiència                                                             | 55,63      | 58,29   |                         |
| <b>Gestió del risc</b>                                                 | <b>(D)</b> |         |                         |
| Riscos classificats en l' <i>stage</i> 3 (milers d'euros)              | 6.141      | 6.554   |                         |
| Total actius problemàtics (milions d'euros)                            | 7.326      | 8.279   |                         |
| Ràtio de morositat (%)                                                 | 3,83       | 4,22    |                         |
| Ràtio de cobertura de riscos classificats en l' <i>stage</i> 3 (%) (*) | 49,6       | 54,1    |                         |
| Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%) (*)                       | 46,9       | 52,1    |                         |
| <b>Gestió del capital</b>                                              | <b>(E)</b> |         |                         |
| Actius ponderats per risc (APR) (en milions d'euros)                   | 81.231     | 80.335  |                         |
| Common Equity Tier 1 <i>phase-in</i> (%)                               | (1)        | 12,4    | 12,0                    |
| Tier 1 <i>phase-in</i> (%)                                             | (2)        | 13,9    | 13,4                    |
| Ràtio total de capital <i>phase-in</i> (%)                             | (3)        | 15,7    | 14,7                    |
| Leverage ratio <i>phase-in</i> (%)                                     |            | 5,01    | 4,86                    |
| <b>Gestió de la liquiditat</b>                                         | <b>(F)</b> |         |                         |
| Loan to deposits ratio (%)                                             |            | 98,6    | 101,6                   |
| <b>Accionistes i accions</b> (dades a final de període)                | <b>(G)</b> |         |                         |
| Nombre d'accionistes                                                   | 235.034    | 235.523 |                         |
| Nombre d'accions mitjanes (en milions)                                 | 5.538      | 5.565   |                         |
| Valor de cotització (en euros)                                         | 1.040      | 1.001   |                         |
| Capitalització borsària (en milions d'euros)                           | 5.760      | 5.568   |                         |
| Benefici net atribuït per acció (BPA) (en euros)                       | 0,13       | 0,05    |                         |
| Valor comptable per acció (en euros)                                   | 2,38       | 2,25    |                         |
| P/VC (valor de cotització s/valor comptable)                           | 0,44       | 0,44    |                         |
| PER (valor de cotització / BPA)                                        | 8,29       | 20,11   |                         |
| <b>Altres dades</b>                                                    |            |         |                         |
| Oficines                                                               | 2.402      | 2.457   |                         |
| Empleats                                                               | 24.454     | 26.181  |                         |

(\*) Excloent clàusules terra.

(A) En aquest apartat es mostren els marges del compte de resultats que es consideren més significatius dels dos últims exercicis.

(B) La finalitat d'aquest bloc de magnituds és oferir una visió sintetitzada de l'evolució interanual dels principals saldos del balanç consolidat del grup posant l'accent en les magnituds relacionades amb la inversió i els recursos de clients.

(C) El propòsit d'aquest conjunt de ràtios és mostrar una visió significativa de la rendibilitat i l'eficiència durant els dos últims exercicis.

(D) Aquest apartat mostra els principals saldos relacionats amb la gestió del risc del grup, així com les ràtios més significatives relacionades amb aquest risc.

(E) El propòsit d'aquest conjunt de ràtios és mostrar una visió significativa de la solvència durant els dos últims exercicis.

(F) El propòsit d'aquest apartat és mostrar una visió significativa de la liquiditat durant els dos últims exercicis.

(G) La finalitat d'aquest bloc és oferir informació relativa al valor de l'acció i d'altres indicadors i ràtios relacionats amb el mercat borsari.

(1) Recursos core capital/actius ponderats per risc (APR).

(2) Recursos de primera categoria/actius ponderats per risc (APR).

(3) Base de capital/actius ponderats per risc (APR).

## Resultats de l'exercici

# Fort creixement del benefici del grup, on destaca la resiliència dels ingressos del negoci bancari.

En milions d'euros

|                                                        | 2019         | 2018         | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Interessos i rendiments assimilats                     | 4.985        | 4.862        | 2,5                     |
| Interessos i càrregues assimilades                     | (1.362)      | (1.187)      | 14,8                    |
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>3.622</b> | <b>3.675</b> | <b>(1,4)</b>            |
| Comissions netes                                       | 1.439        | 1.335        | 7,7                     |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>5.061</b> | <b>5.010</b> | <b>1,0</b>              |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 126          | 225          | (44,0)                  |
| Resultats mètode participació i dividends              | 61           | 65           | (5,9)                   |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | (317)        | (290)        | 9,0                     |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>4.932</b> | <b>5.010</b> | <b>(1,6)</b>            |
| Despeses d'explotació                                  | (2.743)      | (2.920)      | (6,1)                   |
| Despeses de personal                                   | (1.649)      | (1.591)      | 3,7                     |
| Altres despeses generals d'administració               | (1.095)      | (1.330)      | (17,7)                  |
| Amortització                                           | (470)        | (353)        | 33,0                    |
| Total costos                                           | (3.213)      | (3.273)      | (1,8)                   |
| Promemòria:                                            |              |              |                         |
| Despeses recurrents                                    | (3.109)      | (3.027)      | 2,7                     |
| Despeses no recurrents                                 | (105)        | (246)        | (57,5)                  |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>1.719</b> | <b>1.737</b> | <b>(1,0)</b>            |
| Dotacions per a insolvències                           | (672)        | (751)        | (10,5)                  |
| Dotacions a altres actius financers                    | (22)         | (166)        | (86,9)                  |
| Altres dotacions i deterioraments                      | (244)        | (404)        | (39,5)                  |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 170          | 2            | —                       |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>951</b>   | <b>419</b>   | <b>127,1</b>            |
| Impost sobre beneficis                                 | (174)        | (84)         | 108,3                   |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 9            | 7            | 27,0                    |
| <b>Benefici atribuït al grup</b>                       | <b>768</b>   | <b>328</b>   | <b>134,0</b>            |
| Promemòria:                                            |              |              |                         |
| Actius totals mitjans                                  | 223.470      | 217.168      | 2,9                     |
| Benefici per acció (en euros)                          | 0,13         | 0,05         | —                       |

Evolució del compte de resultats

El tipus de canvi mitjà aplicat per al compte de resultats de TSB del saldo acumulat és de 0,8782. El tipus de canvi acumulat el desembre de 2018 va ser de 0,8851.

## Marge d'interessos

El marge d'interessos de l'any 2019 totalitza 3.622 milions d'euros, un 1,4% per sota del marge d'interessos obtingut en l'exercici anterior a causa principalment de l'impacte de la NIIF 16, per menors tipus d'interès i per l'impacte de la titulització de préstecs al consum efectuada en aquest exercici.

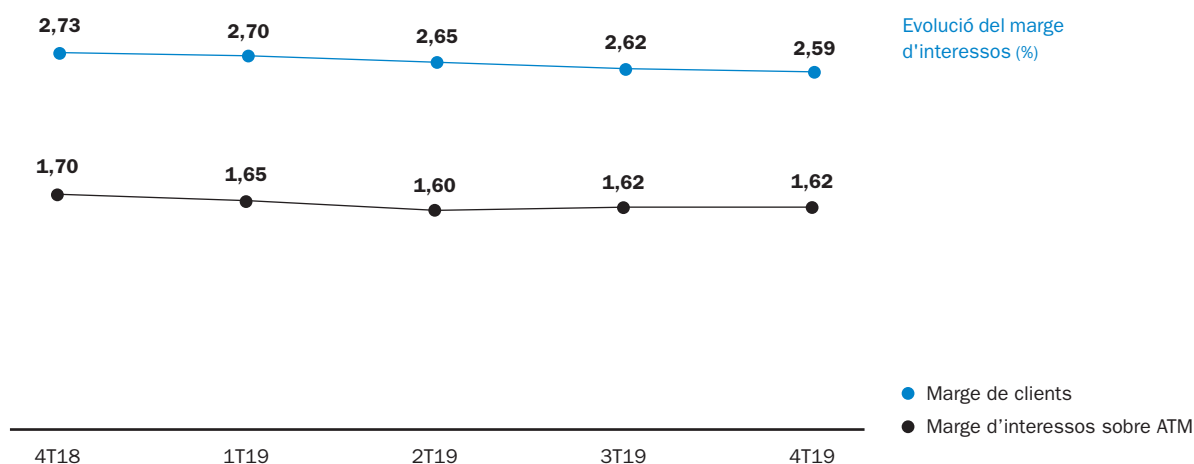
D'aquesta manera, el marge sobre actius totals mitjans se situa en l'1,62% el 2019 (1,69% el 2018).

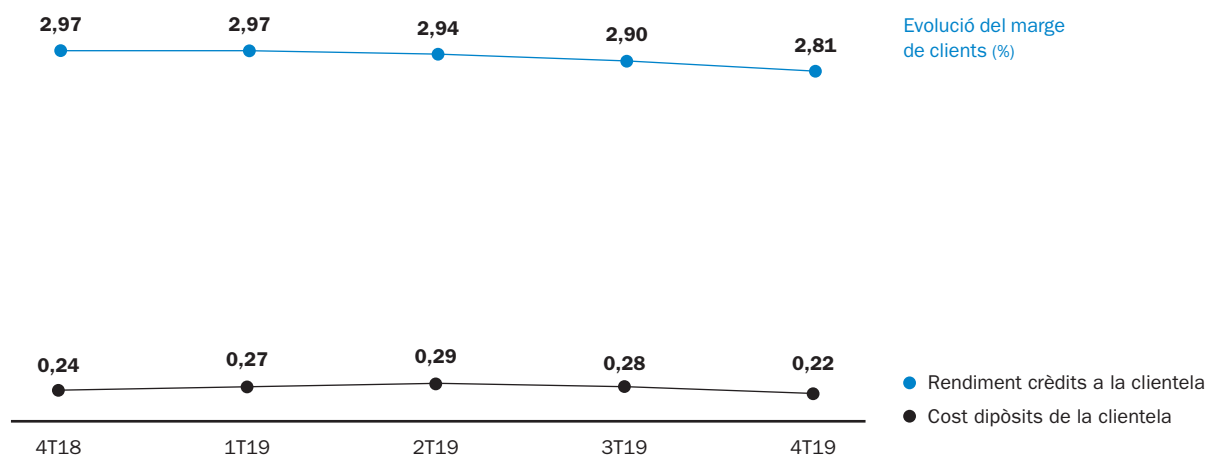
### Actius totals mitjans

En milers d'euros

|                             | 2019               |                    |               | 2018               |                  |               | Variació         |                  | Efecte           |                  |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                             | Saldo mitjà        | Resultats          | Tipus %       | Saldo mitjà        | Resultats        | Tipus %       | Saldo mitjà      | Resultats        | Tipus            | Volum            |
| Caixa, bancs centrals i EC  | 29.674.435         | 63.482             | 0,21          | 28.583.832         | 23.299           | 0,08          | 1.090.603        | 40.183           | 46.455           | (6.272)          |
| Crèdits a la clientela      | 139.674.387        | 4.058.039          | 2,91          | 135.903.483        | 4.016.686        | 2,96          | 3.770.904        | 41.353           | (61.856)         | 103.209          |
| Cartera de renda fixa       | 26.937.403         | 342.243            | 1,27          | 25.950.163         | 352.466          | 1,36          | 987.240          | (10.223)         | (16.899)         | 6.676            |
| <b>Subtotal</b>             | <b>196.286.225</b> | <b>4.463.764</b>   | <b>2,27</b>   | <b>190.437.478</b> | <b>4.392.451</b> | <b>2,31</b>   | <b>5.848.747</b> | <b>71.313</b>    | <b>(32.300)</b>  | <b>103.613</b>   |
| Cartera de renda variable   | 879.843            | —                  | —             | 933.848            | —                | —             | (54.005)         | —                | —                | —                |
| Actiu material i immaterial | 5.398.789          | —                  | —             | 4.084.833          | —                | —             | 1.313.956        | —                | —                | —                |
| Altres actius               | 20.905.143         | 340.451            | 1,63          | 21.712.189         | 274.307          | 1,26          | (807.046)        | 66.144           | —                | 66.144           |
| <b>Total inversió</b>       | <b>223.470.000</b> | <b>4.804.215</b>   | <b>2,15</b>   | <b>217.168.348</b> | <b>4.666.758</b> | <b>2,15</b>   | <b>6.301.652</b> | <b>137.457</b>   | <b>(32.300)</b>  | <b>169.757</b>   |
| Entitats de crèdit          | 28.634.214         | (43.933)           | (0,15)        | 32.033.556         | (35.690)         | (0,11)        | (3.399.342)      | (8.243)          | 10.207           | (18.450)         |
| Dipòsits a la clientela     | 147.550.925        | (391.969)          | (0,27)        | 141.060.307        | (309.436)        | (0,22)        | 6.490.618        | (82.533)         | (59.247)         | (23.286)         |
| Mercat de capitals          | 24.738.681         | (357.263)          | (1,44)        | 24.614.108         | (323.015)        | (1,31)        | 124.573          | (34.248)         | (36.147)         | 1.899            |
| <b>Subtotal</b>             | <b>200.923.820</b> | <b>(793.165)</b>   | <b>(0,39)</b> | <b>197.707.971</b> | <b>(668.141)</b> | <b>(0,34)</b> | <b>3.215.849</b> | <b>(125.024)</b> | <b>(85.187)</b>  | <b>(39.837)</b>  |
| Altres passius              | 9.816.263          | (388.655)          | (3,96)        | 7.134.507          | (323.433)        | (4,53)        | 2.681.756        | (65.222)         | —                | (65.222)         |
| Recursos propis             | 12.729.917         | —                  | —             | 12.325.870         | —                | —             | 404.047          | —                | —                | —                |
| <b>Total recursos</b>       | <b>223.470.000</b> | <b>(1.181.820)</b> | <b>(0,53)</b> | <b>217.168.348</b> | <b>(991.574)</b> | <b>(0,46)</b> | <b>6.301.652</b> | <b>(190.246)</b> | <b>(85.187)</b>  | <b>(105.059)</b> |
| <b>Total ATM</b>            | <b>223.470.000</b> | <b>3.622.395</b>   | <b>1,62</b>   | <b>217.168.348</b> | <b>3.675.184</b> | <b>1,69</b>   | <b>6.301.652</b> | <b>(52.789)</b>  | <b>(117.487)</b> | <b>64.698</b>    |

Els ingressos o costos financers derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la naturalesa de l'actiu o passiu associat. La línia d'entitats de crèdit del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'entitats de crèdit del passiu, com a més significatius els ingressos de la TLTRO II.





## Marge brut

Els dividendes cobrats i els resultats de les empreses que consoliden pel mètode de la participació pugen en conjunt a 61 milions d'euros, respecte de 65 milions d'euros el 2018. Aquests ingressos engloben principalment els resultats aportats pel negoci d'assegurances i pensions.

Les comissions netes pugen a 1.439 milions d'euros i creixen un 7,7% en termes interanuals. Aquest creixement es manifesta com a conseqüència del bon comportament en tots els segments, i hi destaquen les comissions de serveis.

Els resultats per operacions financeres i diferències de canvi totalitzen 126 milions d'euros, incloent-hi l'impacte negatiu per la valoració del deute subordinat de la participació en Sareb en el segon trimestre, així com l'impacte positiu de la plusvàlua de la titulització de préstecs al consum en el tercer trimestre de l'any. En l'exercici 2018, van pujar a 225 milions d'euros per les vendes d'instruments de renda fixa.

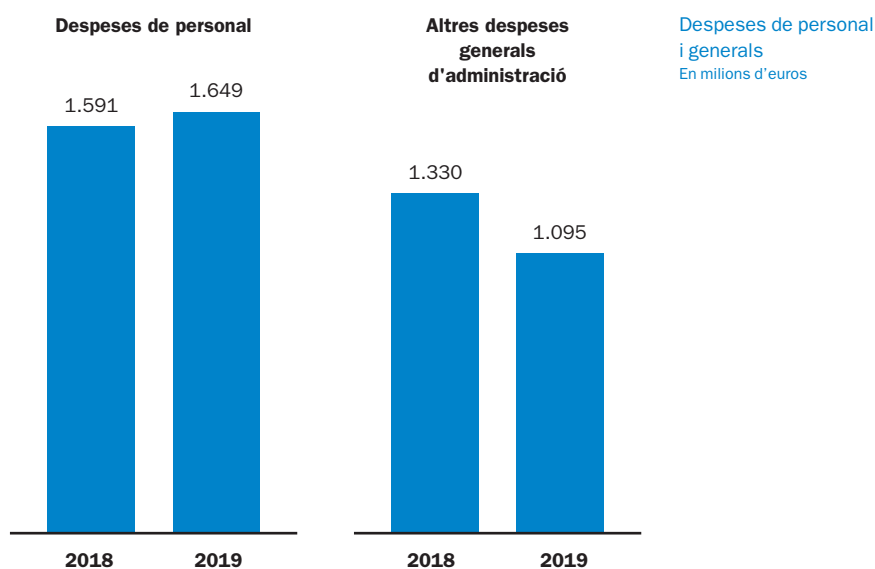
Els altres ingressos i despeses d'explotació totalitzen -317 milions d'euros, davant un import de -290 milions d'euros l'any 2018. Dins aquest epígraf, destaquen particularment les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits per un import de -121 milions d'euros (-106 milions d'euros en l'exercici anterior), l'aportació al Fons Únic de Resolució per un import de -59 milions d'euros (-50 milions d'euros en l'exercici anterior), la prestació patrimonial per conversió d'actius per impostos diferits en crèdit exigible davant l'Administració tributària espanyola per -48 milions d'euros (-45 milions d'euros en l'exercici anterior) i el pagament de l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC) per -31 milions d'euros (-31 milions d'euros en l'exercici anterior).

## Marge abans de dotacions

El total de costos de l'any 2019 puja a -3.213 milions d'euros, dels quals -105 milions d'euros van correspondre a conceptes no recurrents. En l'exercici 2018, el total de costos va totalitzar -3.273 milions d'euros, i va incloure -246 milions d'euros de despeses no recurrents. La reducció interanual es deu principalment als costos extraordinaris de migració i postmigració de TSB registrats en l'exercici anterior.

La ràtio d'eficiència de l'exercici 2019 millora i se situa en el 55,63%, davant el 58,29% en l'any 2018.

Com a resultat de tot el que s'ha exposat, l'exercici 2019 conclou amb un marge abans de dotacions de 1.719 milions d'euros, davant un import de 1.737 milions d'euros en l'any 2018, cosa que representa una caiguda del -1,0% principalment pel menor resultat per operacions financeres i diferències de canvi i el major cost dels altres ingressos i les despeses d'explotació, que es neutralitzen parcialment amb la millora en els ingressos del negoci bancari i la reducció de despeses.



El total de dotacions i deterioraments és de 938 milions d'euros, davant un import de 1.320 milions d'euros en l'any 2018. La reducció es deu principalment a menors dotacions recurrents, així com als impactes de la provisió per les compensacions a clients de TSB i a majors provisions per les vendes institucionals de carteres d'actius problemàtics en l'exercici anterior.

Les plusvàlues per vendes d'actius pugen a 170 milions d'euros principalment per la venda de Solvia Servicios Inmobiliarios i el registre de l'earnout del negoci d'assegurances, mentre que en l'exercici anterior van pujar a 2 milions d'euros.

## Benefici atribuït al grup

Un cop aplicats l'impost sobre beneficis i la part del resultat corresponent a minoritaris, en resulta un benefici net atribuït al grup de 768 milions d'euros en tancar l'any 2019, la qual cosa suposa un creixement del 134,0% respecte a l'exercici anterior, a causa principalment de la millora del negoci bancari, de menors dotacions, de la plusvàlua per la venda de Solvia Servicios Inmobiliarios i dels impactes extraordinaris de TSB de l'exercici anterior.

**Gran dinamisme comercial en totes les geografies, on destaca la recuperació de l'impuls de TSB.**

**Sòlid perfil de risc i descens dels actius problemàtics.**

# Evolució del balanç

En milions d'euros

|                                                                                                              | 2019           | 2018           | % 19/18     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista                                    | 15.169         | 23.494         | (35,4)      |
| Actius financers mantinguts per negociar                                                                     | 2.441          | 2.045          | 19,4        |
| Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats | 171            | 141            | 21,0        |
| Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats                                          | —              | —              | —           |
| Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global                                     | 7.802          | 13.247         | (41,1)      |
| Actius financers a cost amortitzat                                                                           | 181.423        | 164.416        | 10,3        |
| Valors representatius de deute                                                                               | 19.219         | 13.132         | 46,4        |
| Préstecs i bestretes                                                                                         | 162.204        | 151.284        | 7,2         |
| Inversions en negocis conjunts i associades                                                                  | 734            | 575            | 27,7        |
| Actius tangibles                                                                                             | 3.462          | 2.498          | 38,6        |
| Actius intangibles                                                                                           | 2.565          | 2.461          | 4,2         |
| Altres actius                                                                                                | 9.987          | 13.445         | (25,7)      |
| <b>Total actiu</b>                                                                                           | <b>223.754</b> | <b>222.322</b> | <b>0,6</b>  |
| Passius financers mantinguts per negociar                                                                    | 2.714          | 1.738          | 56,1        |
| Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats                                         | —              | —              | —           |
| Passius financers a cost amortitzat                                                                          | 205.636        | 206.077        | (0,2)       |
| Dipòsits                                                                                                     | 178.898        | 179.878        | (0,5)       |
| Bancs centrals                                                                                               | 20.065         | 28.799         | (30,3)      |
| Entitats de crèdit                                                                                           | 11.471         | 12.000         | (4,4)       |
| Clientela                                                                                                    | 147.362        | 139.079        | 6,0         |
| Valors representatius de deute emesos                                                                        | 22.570         | 22.599         | (0,1)       |
| Altres passius financers                                                                                     | 4.168          | 3.601          | 15,8        |
| Provisions                                                                                                   | 430            | 466            | (7,7)       |
| Altres passius                                                                                               | 1.998          | 1.924          | 3,9         |
| <b>Total passiu</b>                                                                                          | <b>210.779</b> | <b>210.205</b> | <b>0,3</b>  |
| Fons propis                                                                                                  | 13.172         | 12.545         | 5,0         |
| Un altre resultat global acumulat                                                                            | (267)          | (491)          | (45,7)      |
| Interessos minoritaris (participacions no dominants)                                                         | 69             | 64             | 9,1         |
| <b>Patrimoni net</b>                                                                                         | <b>12.974</b>  | <b>12.117</b>  | <b>7,1</b>  |
| <b>Total patrimoni net i passiu</b>                                                                          | <b>223.754</b> | <b>222.322</b> | <b>0,6</b>  |
| Compromisos de préstec concedits                                                                             | 27.564         | 22.646         | 21,7        |
| Garanties financeres concedides                                                                              | 2.107          | 2.041          | 3,3         |
| Altres compromisos concedits                                                                                 | 10.399         | 8.233          | 26,3        |
| <b>Total comptes d'ordre</b>                                                                                 | <b>40.070</b>  | <b>32.920</b>  | <b>21,7</b> |

Balanç de situació

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8508 el 31 de desembre de 2019.

Al tancament de l'exercici 2019, els actius totals de Banc Sabadell i el seu grup van totalitzar 223.754 milions d'euros, davant el tancament de l'any 2018 de 222.322 milions d'euros.

La inversió creditícia bruta viva tanca l'exercici 2019 amb un saldo de 144.572 milions d'euros, cosa que representa un creixement del 3,7% interanual. El component amb més pes dins els préstecs i les partides a cobrar bruts són els préstecs amb garantia hipotecària, que el 31 de desembre de 2019 tenen un saldo de 83.720 milions d'euros i representen el 58% del total de la inversió creditícia bruta viva.

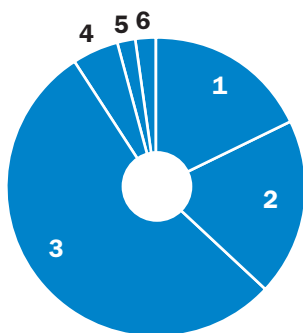
En milions d'euros

Préstecs i partides a cobrar

|                                                                                | 2019           | 2018           | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària                                    | 83.720         | 80.872         | 3,5                     |
| Préstecs i crèdits amb altres garanties reals                                  | 3.330          | 2.767          | 20,3                    |
| Crèdit comercial                                                               | 6.443          | 6.186          | 4,2                     |
| Arrendament financer                                                           | 2.558          | 2.565          | (0,2)                   |
| Deutors a la vista i diversos                                                  | 48.521         | 46.976         | 3,3                     |
| <b>Inversió creditícia bruta viva</b>                                          | <b>144.572</b> | <b>139.366</b> | <b>3,7</b>              |
| Actius classificats en l' <i>stage 3</i> (clientela)                           | 5.923          | 6.472          | (8,5)                   |
| Ajustos per periodificació                                                     | 18             | (13)           | —                       |
| <b>Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius</b> | <b>150.513</b> | <b>145.824</b> | <b>3,2</b>              |
| Adquisició temporal d'actius                                                   | 236            | 596            | (60,4)                  |
| <b>Inversió creditícia bruta de clients</b>                                    | <b>150.749</b> | <b>146.420</b> | <b>3,0</b>              |
| Fons de provisions per a insolvències i risc de país                           | (2.933)        | (3.433)        | (14,6)                  |
| <b>Préstecs i bestretes a la clientela</b>                                     | <b>147.816</b> | <b>142.987</b> | <b>3,4</b>              |

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8508 el 31 de desembre de 2019.

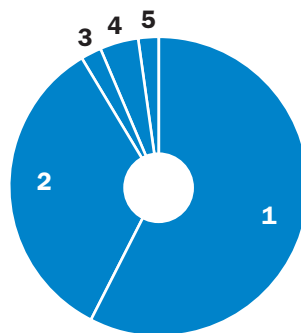
La composició dels préstecs i bestretes a la clientela per perfil de client i per tipus de producte, sense considerar actius classificats en *stage 3* ni ajustos per periodificació, es mostra en els gràfics següents:



**Préstecs i bestretes a la clientela per perfil de client**  
31.12.2019 (en %) (\*)

|          |                           |    |
|----------|---------------------------|----|
| <b>1</b> | Empreses                  | 18 |
| <b>2</b> | Pimes                     | 19 |
| <b>3</b> | Particulars               | 54 |
| <b>4</b> | Administracions públiques | 5  |
| <b>5</b> | Promoció                  | 2  |
| <b>6</b> | Altres                    | 2  |

(\*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació



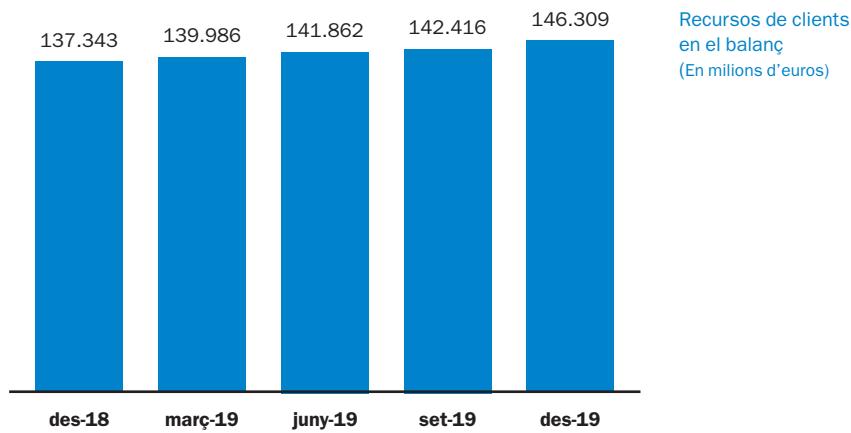
**Préstecs i bestretes a la clientela per tipus de producte**  
31.12.2019 (en %) (\*)

|          |                                               |    |
|----------|-----------------------------------------------|----|
| <b>1</b> | Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària   | 58 |
| <b>2</b> | Deutors a la vista i diversos                 | 34 |
| <b>3</b> | Préstecs i crèdits amb altres garanties reals | 2  |
| <b>4</b> | Crèdit comercial                              | 4  |
| <b>5</b> | Arrendament financer                          | 2  |

(\*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació



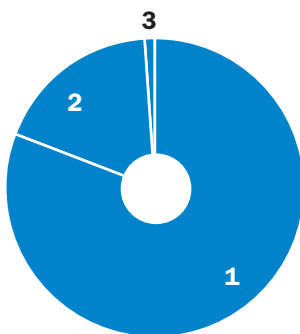
Al tancament de l'any 2019, els recursos de clients en el balanç presenten un saldo de 146.309 milions d'euros, davant un saldo de 137.343 milions d'euros al tancament de l'any 2018, cosa que representa un creixement del 6,5%.



El total de recursos de clients de fora del balanç puja a 43.163 milions d'euros, de manera que decreixen un -2,0% respecte a l'exercici precedent. Dins aquest epígraf, va destacar en particular la caiguda del patrimoni en institucions d'inversió col·lectiva (IIC), que el 31 de desembre de 2019 es va situar en 26.003 milions d'euros, cosa que va representar una caiguda del -1,4% en relació amb el tancament de l'any 2018.

Els saldos de comptes a la vista pugen a 118.868 milions d'euros, dada que representa un increment del 10,4% interanual.

A continuació es mostra la composició dels dipòsits de clients en tancar el 2019.



**Dipòsits de clients**  
31.12.2019 (en %)

- 1** Comptes a la vista 81
- 2** Dipòsits a termini 18
- 3** Cessió temporal d'actius 1

(\*) Sense ajustos per periodificació ni per cobertura amb derivats.

El total de recursos gestionats en data 31 de desembre de 2019 puja a 213.095 milions d'euros, davant 205.711 milions d'euros el 31 de desembre de 2018, cosa que suposa un increment durant l'exercici 2019 del 3,6%.

En milions d'euros

|                                                     | 2019           | 2018           | Variació interanual (%) |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>Recursos de clients en el balanç (*)</b>         | <b>146.309</b> | <b>137.343</b> | <b>6,5</b>              |
| Dipòsits de la clientela                            | 147.362        | 139.079        | 6,0                     |
| Comptes corrents i d'estalvi                        | 118.868        | 107.665        | 10,4                    |
| Dipòsits a termini                                  | 27.339         | 28.709         | (4,8)                   |
| Cessió temporal d'actius                            | 951            | 2.533          | (62,4)                  |
| Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats | 204            | 172            | 18,6                    |
| Emprèstits i altres valors negociables              | 19.514         | 19.568         | (0,3)                   |
| Passius subordinats (**)                            | 3.056          | 3.031          | 0,8                     |
| <b>Recursos en el balanç</b>                        | <b>169.932</b> | <b>161.678</b> | <b>5,1</b>              |
| Fons d'inversió                                     | 26.003         | 26.379         | (1,4)                   |
| FI de renda variable                                | 1.606          | 1.681          | (4,4)                   |
| FI mixtos                                           | 6.823          | 6.469          | 5,5                     |
| FI de renda fixa                                    | 5.037          | 4.027          | 25,1                    |
| FI garantit                                         | 3.008          | 4.074          | (26,2)                  |
| FI immobiliari                                      | 76             | 115            | (33,7)                  |
| FI de capital de risc                               | 101            | 46             | 119,4                   |
| Societats d'inversió                                | 1.667          | 1.886          | (11,6)                  |
| IIC comercialitzades no gestionades                 | 7.685          | 8.081          | (4,9)                   |
| Gestió de patrimonis                                | 3.363          | 3.595          | (6,5)                   |
| Fons de pensions                                    | 3.367          | 3.594          | (6,3)                   |
| Individuals                                         | 2.216          | 2.168          | 2,2                     |
| Empreses                                            | 1.140          | 1.416          | (19,5)                  |
| Associatius                                         | 11             | 11             | 0,3                     |
| Assegurances comercialitzades                       | 10.430         | 10.465         | (0,3)                   |
| <b>Recursos fora de balanç</b>                      | <b>43.163</b>  | <b>44.034</b>  | <b>(2,0)</b>            |
| <b>Recursos gestionats</b>                          | <b>213.095</b> | <b>205.711</b> | <b>3,6</b>              |

Recursos de clients

(\*) Inclou dipòsits de clients (ex-repos) i altres passius col·locats per la xarxa comercial: bons simples de Banc Sabadell, pagarés i altres.

(\*\*) Es tracta dels passius subordinats dels valors representatius de deute emesos.

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8508 el 31 de desembre de 2019.

En el transcurs de l'any 2019 s'ha observat una millora en l'evolució dels actius problemàtics. L'evolució trimestral d'aquests actius ex-TSB és la següent:

En milions d'euros

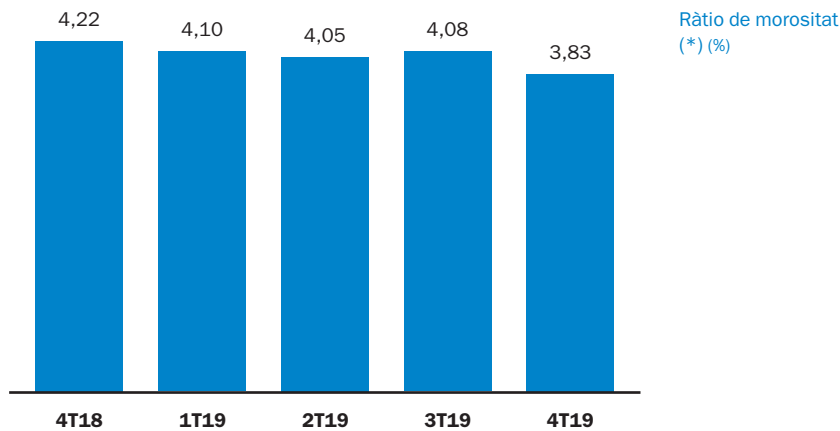
|                                                                        | 2019         |            |              |             | 2018         |              |              |                |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|                                                                        | 1T           | 2T         | 3T           | 4T          | 1T           | 2T           | 3T           | 4T             |
| Entrada neta ordinària d'actius classificats en stage 3                | (12)         | 86         | 80           | (81)        | (58)         | (243)        | (14)         | (699)          |
| Variació immobles                                                      | 77           | 70         | (841)        | 152         | 23           | (244)        | (136)        | (5.497)        |
| <b>Entrada neta ordinària + immobles</b>                               | <b>65</b>    | <b>156</b> | <b>(761)</b> | <b>71</b>   | <b>(35)</b>  | <b>(487)</b> | <b>(150)</b> | <b>(6.196)</b> |
| Fallits                                                                | 182          | 76         | 70           | 161         | 216          | 268          | 187          | 106            |
| <b>Variació trimestral ordinària del saldo en l'stage 3 i immobles</b> | <b>(117)</b> | <b>80</b>  | <b>(831)</b> | <b>(90)</b> | <b>(251)</b> | <b>(755)</b> | <b>(337)</b> | <b>(6.302)</b> |

Evolució actius problemàtics

Variació neta que considera com a risc problemàtic la part corresponent al 20% de l'exposició retinguda dels actius d'acord amb l'esquema de protecció d'actius (EPA) en no haver estat transferida al FGD.

La disminució mostrada dels saldos classificats en *stage 3* va comportar que la ràtio de morositat se situés en el 3,83% al tancament de l'exercici 2019, davant un 4,22% a la conclusió de l'any 2018 (39 punts bàsics). La ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage 3* en data 31 de desembre de 2019 va ser del 49,6%, davant un 54,1% un any abans, i la cobertura dels actius adjudicats se situa en el 33,3% al tancament de desembre de 2019.

El 31 de desembre de 2019, el saldo de riscos classificats en l'*stage 3* del grup Banc Sabadell puja a 6.141 milions d'euros, i s'ha reduït en 413 milions d'euros acumulats durant l'any.



\* Calculada incloent-hi riscos contingents. En el 4T18 s'han reclassificat les carteres institucionals com a actius no corrents en venda, per la qual cosa les dades es mostren sense considerar aquests actius.

L'evolució de les ràtios de cobertura del grup es pot veure en la taula següent:

En milions d'euros

|                                                     | 2018        |             |             |                  |                   | 2019        |             |             |             |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                     | 1T          | 2T          | 3T          | 4T<br>20%<br>EPA | 4T<br>100%<br>EPA | 1T          | 2T          | 3T          | 4T          |
| Riscos classificats en <i>stage 3</i>               | 7.898       | 7.386       | 7.036       | 6.236            | 6.554             | 6.383       | 6.380       | 6.391       | 6.141       |
| Provisions                                          | 4.467       | 4.209       | 4.036       | 3.419            | 3.544             | 3.360       | 3.301       | 3.263       | 3.045       |
| <b>Ràtio de cobertura d'<i>stage 3</i></b>          | <b>56,6</b> | <b>57,0</b> | <b>57,4</b> | <b>54,8</b>      | <b>54,1</b>       | <b>52,6</b> | <b>51,7</b> | <b>51,1</b> | <b>49,6</b> |
| Actius immobiliaris                                 | 7.416       | 7.171       | 7.036       | 1.539            | 1.726             | 1.803       | 1.873       | 1.032       | 1.185       |
| Provisions                                          | 3.979       | 3.991       | 3.932       | 691              | 767               | 790         | 831         | 380         | 394         |
| <b>Ràtio de cobertura d'immobles (%)</b>            | <b>53,7</b> | <b>55,7</b> | <b>55,9</b> | <b>44,9</b>      | <b>44,5</b>       | <b>43,8</b> | <b>44,4</b> | <b>36,8</b> | <b>33,3</b> |
| Total actius problemàtics                           | 15.314      | 14.557      | 14.072      | 7.775            | 8.279             | 8.186       | 8.253       | 7.424       | 7.326       |
| Provisions                                          | 8.446       | 8.200       | 7.968       | 4.111            | 4.311             | 4.150       | 4.132       | 3.643       | 3.439       |
| <b>Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)</b> | <b>55,2</b> | <b>56,3</b> | <b>56,6</b> | <b>52,9</b>      | <b>52,1</b>       | <b>50,7</b> | <b>50,1</b> | <b>49,1</b> | <b>46,9</b> |

Inclou riscos contingents. En el 4T18 s'han reclassificat les carteres institucionals com a actius no corrents en venda, per la qual cosa les dades es mostren sense considerar aquests actius.

Evolució de les ràtios de cobertura del grup

# Sòlida posició de liquiditat del grup Banc Sabadell amb una estructura de finançament minorista equilibrada.

## Gestió de la liquiditat

Els aspectes clau en l'evolució de la liquiditat en l'exercici del grup han estat:

- Durant el 2019, tot i que el GAP comercial ha mostrat una evolució positiva que ha permès refinançar parcialment els venciments en mercat de capitals, el nivell de finançament en mercat de capitals ha augmentat a causa de la necessitat de compliment dels requeriments reguladors, com és el cas del MREL (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities*), i s'ha focalitzat en els productes en què, atès el *rating* de l'entitat, la relació cost/termini és més ajustada. La ràtio *loan to deposits* (LTD) del grup en tancar el desembre de 2019 se situa en el 98,6%.
- L'entitat ha continuat accedint normalment als mercats de capitals aprofitant les diferents finestres d'emissió. Durant l'any s'han produït venciments en el mercat de capitals per un import de 1.176 milions d'euros. Per contra, Banc Sabadell va efectuar emissions públiques segons el programa de renda fixa vigent en cada moment per un total de 1.027 milions d'euros. Concretament, tres emissions de deute *senior preferred* amb venciments entre 2 i 4,5 anys per un import total de 1.021 milions, i dues emissions de bons estructurats per un import de 6 milions. Així mateix, d'acord amb el Programa EMTN Banc Sabadell va efectuar quatre emissions per un import total de 3.000 milions d'euros. D'aquestes, dues van ser *senior preferred*, la primera el juliol de 2019 per un import de 1.000 milions d'euros a un termini de 6 anys, i la segona d'un import de 500 milions i un venciment a 6 anys amb una opció de cancel·lació anticipada a favor de Banc Sabadell en el cinquè any. Les altres dues emissions van ser *senior non-preferred*, i va ser la primera vegada que Banc Sabadell emetia aquest tipus de producte: una per import de 1.000 milions d'euros a un termini de 5 anys, i l'altra per 500 milions a un termini de 5,5 anys.
- En el tercer trimestre, Banc Sabadell va vendre a mercat tots els trams del fons de titulització Sabadell Consumo 1, incloent-hi el tram d'excés de marge. Es tracta de la primera titulització de Banc Sabadell de préstecs al consum, per un import de 1.000 milions d'euros. Aquesta operació s'ha instrumentalitzat com una eina de gestió del capital i liquiditat.
- Durant el 2019 s'ha mantingut la trajectòria positiva de millora de *rating*. Amb data 29 de març de 2019 Fitch Ratings va iniciar la cobertura de Banc Sabadell i li va assignar un *rating* a llarg termini de BBB amb perspectiva estable, i a curt termini d'F3. Amb data 20 de desembre de 2019 l'agència va pujar el *rating* a curt termini de la societat a F2 des d'F3. En la mateixa línia, amb data 4 de juny de 2019 DBRS Ratings va pujar la qualificació creditícia de Banc Sabadell a llarg termini a A (*low*) des de BBB (*high*). Per la seva banda, tant S&P Global Ratings com Moody's van confirmar el *rating* a llarg termini de BBB i Baa2, respectivament. Així mateix, tant Moody's com DBRS Ratings van mantenir el *rating* de les cèdules hipotecàries d'Aa1 i AAA, respectivament.
- L'entitat ha mantingut un matalàs de liquiditat en forma d'actius líquids per fer front a eventuals necessitats de liquiditat.
- En relació amb la ràtio LCR, des de l'1 de gener de 2018 el mínim exigible reguladorament és del 100%. Totes les unitats de gestió de liquiditat (UGL) de l'entitat han superat folgadamment aquest mínim. Pel que fa al grup, la ràtio LCR de l'entitat s'ha situat de manera permanent i estable al llarg de l'any àmpliament per damunt del 100%. El 31 de desembre de 2019, la ràtio LCR

se situa en 184% ex-TSB i 231% a TSB. Quant a la Net Stable Funding Ratio (NSFR), l'entrada en vigor de la qual està prevista el juny de 2021, l'entitat s'ha mantingut de manera estable en nivells superiors al 100%.

Les dades rellevants i les ràtios bàsiques de liquiditat assolides al tancament de l'exercici han estat:

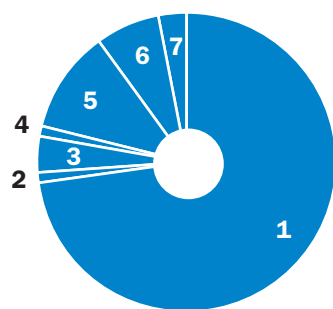
En milions d'euros

|                                                                       | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal actius | 150.513        | 145.824        |
| Fons de provisions per a insolvències                                 | (2.933)        | (3.433)        |
| Crèdits de mediació (ICO)                                             | (3.334)        | (2.808)        |
| <b>Crèdit net ajustat</b>                                             | <b>144.246</b> | <b>139.583</b> |
| Recursos de clients en el balanç                                      | 146.309        | 137.343        |
| <b>Loan to deposit ratio (%)</b>                                      | <b>98,6</b>    | <b>101,6</b>   |

Ràtios de liquiditat

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8508 el 31/12/2019 i del 0,8945 el 31/12/2018.

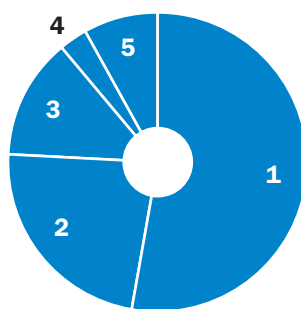
El detall de les principals fonts de finançament al tancament de 2019, tenint en compte la naturalesa de l'instrument i la contrapartida, és el següent (en %):



#### Estructura de finançament 31.12.2019 (en %)

|          |                         |    |
|----------|-------------------------|----|
| <b>1</b> | Dipòsits                | 73 |
| <b>2</b> | Emissions <i>retail</i> | 1  |
| <b>3</b> | Repos                   | 4  |
| <b>4</b> | Finançament ICO         | 1  |
| <b>5</b> | Mercat majorista        | 11 |
| <b>6</b> | BCE                     | 7  |
| <b>7</b> | Bank of England         | 3  |

Sense ajustos per periodificació ni per cobertura amb derivats.



#### Detall d'emissions institucionals 31.12.2019 (en %)

|          |                              |    |
|----------|------------------------------|----|
| <b>1</b> | Cèdules hipotecàries         | 53 |
| <b>2</b> | Deute sènior                 | 23 |
| <b>3</b> | Subordinades i AT1           | 13 |
| <b>4</b> | Pagarés ECP + institucionals | 3  |
| <b>5</b> | Titulitzacions               | 8  |

Sense ajustos per periodificació ni per cobertura amb derivats.

Per a més detalls sobre la gestió de la liquiditat del grup, l'estratègia de liquiditat i l'evolució de la liquiditat en l'exercici, vegeu la nota 4 dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2019.

# Gestió del capital

## Principals xifres de capital i ràtios de solvència

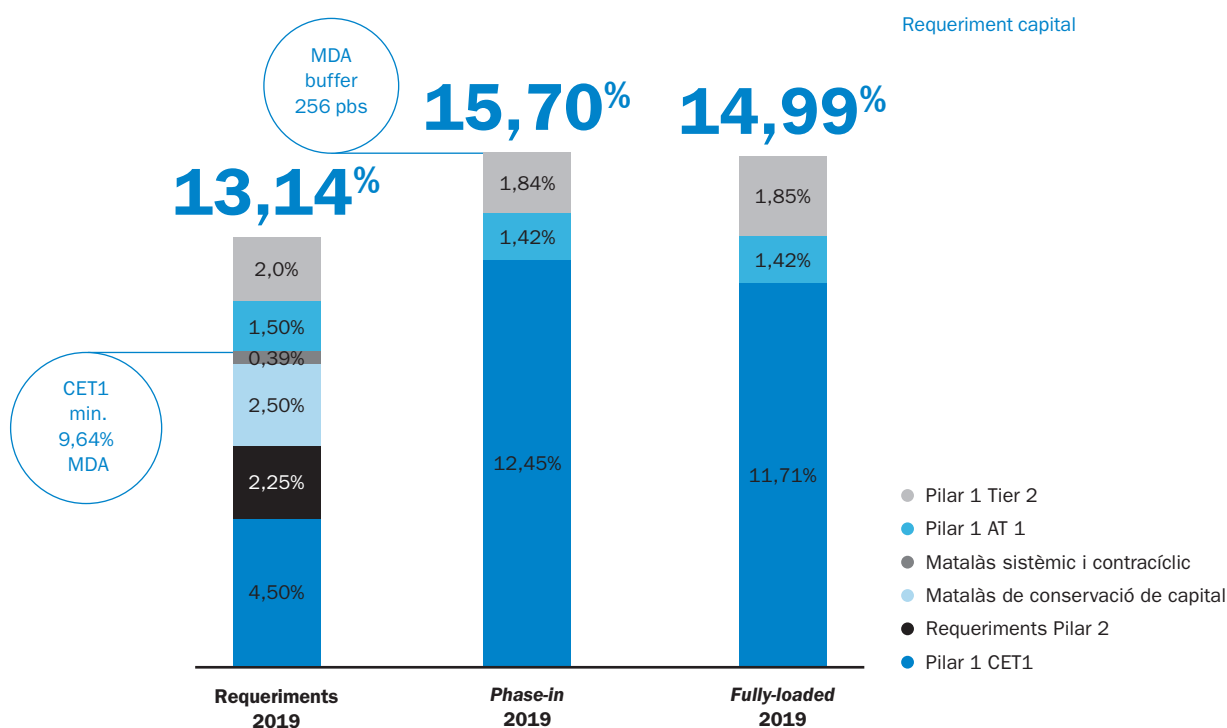
En milers d'euros

|                                     | Fully-loaded |            | Phase-in   |            |
|-------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|
|                                     | 31/12/2019   | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Capital de nivell 1 ordinari (CET1) | 9.524.757    | 8.959.127  | 10.109.953 | 9.628.818  |
| Capital de nivell 1 (Tier 1)        | 10.677.852   | 10.112.275 | 11.263.048 | 10.781.965 |
| Capital de nivell 1 (Tier 2)        | 1.506.808    | 1.265.884  | 1.492.440  | 1.052.303  |
| Capital total (Tier 1 + Tier 2)     | 12.184.660   | 11.378.159 | 12.755.488 | 11.834.268 |
| Actius ponderats per risc           | 81.310.988   | 80.193.793 | 81.230.838 | 80.335.078 |
| CET1 (%)                            | 11,71%       | 11,17%     | 12,45%     | 11,99%     |
| Tier 1 (%)                          | 13,13%       | 12,61%     | 13,87%     | 13,42%     |
| Tier 2 (%)                          | 1,85%        | 1,58%      | 1,84%      | 1,31%      |
| Ràtio de capital total (%)          | 14,99%       | 14,19%     | 15,70%     | 14,73%     |
| Ràtio de palanquejament             | 4,75%        | 4,55%      | 5,01%      | 4,86%      |

Capital i solvència

El 31 de desembre de 2019 la principal diferència entre les ràtios *phase-in* i *fully-loaded* sorgeix pel tractament transitori de l'impacte de la NIIF 9. El 2018, després de l'entrada en vigor de la NIIF 9, el grup va optar per aplicar les disposicions transitòries establertes en el Reglament (UE) 2017/2395.

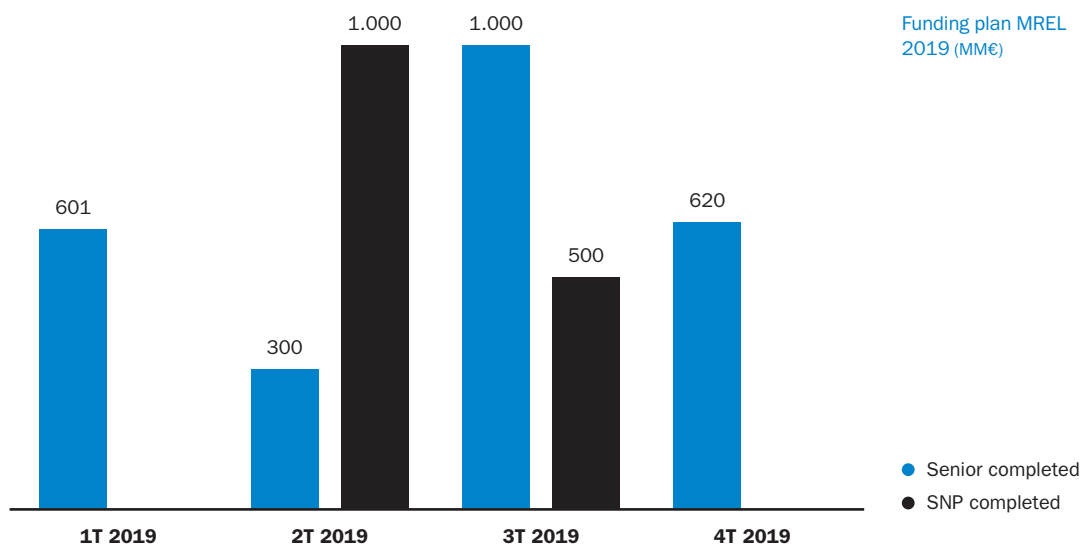
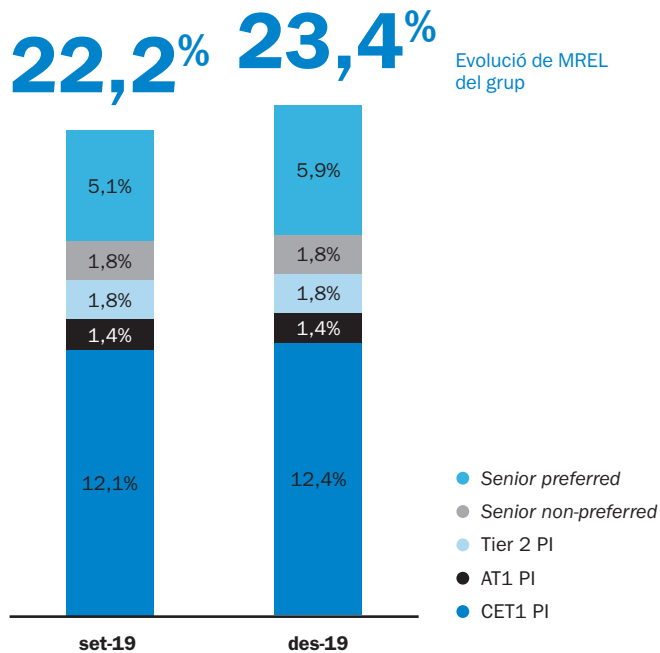
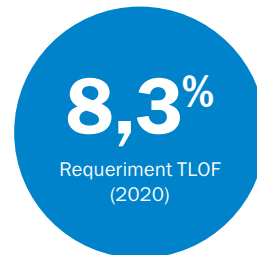
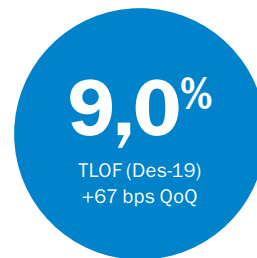
Durant l'exercici 2019 i en termes *fully-loaded*, el grup ha incrementat de manera orgànica la seva base de capital en més de 566 milions d'euros. A això cal afegir-hi l'impacte de l'emissió de 500 milions d'euros d'obligacions subordinades de 2018, per a la qual es va rebre l'autorització del Banc Central Europeu per computar-la com a Tier 2 el febrer de 2019. En termes d'actius ponderats per risc, també es recull l'impacte de la venda de carteres d'actius problemàtics materialitzades en el període i de la titulització emesa en el tercer trimestre de l'any. Tot això ha permès compensar l'increment d'actius ponderats per risc (1.117 milions d'euros) derivat dels canvis que s'han produït en les normes



comptables, d'efectes reguladors com ara la implantació de la NIIF 16 o dels resultats del TRIM (*targeted review of internal models*). D'aquesta manera, la ratio CET1 *fully-loaded* se situa en tancar l'exercici en l'11,71%.

El grup, el 31 de desembre de 2019, manté una ràtio de capital CET1 del 12,45%, per la qual cosa se situa molt per damunt dels requeriments establerts en el Procés de revisió i avaluació supervisora (SREP, per les seves sigles en anglès), que s'estableixen en termes *phase-in*, amb un excés de 256 p.b.

D'altra banda, el grup ha continuat amb el seu programa de complir amb els requeriments del MREL, i, en aquest sentit, durant el 2019 ha completat amb èxit l'emissió d'instruments elegibles per a la ràtio MREL per un import total de c. 4.000 milions d'euros, dels quals 1.500 milions d'euros corresponen a deute *senior non-preferred*.







# Negocis



- 69 Negoci Bancari Espanya
- 93 Negoci Bancari Regne Unit
- 96 Negoci Bancari Mèxic

A continuació es detallen les magnituds financeres principals associades a les unitats de negoci més rellevants del grup, d'acord amb la informació per segments descrita en la nota 38 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2019.

## Negoci Bancari Espanya

### Principals magnituds

El benefici net en tancar el desembre de 2019 arriba a 794 milions d'euros, un increment interanual del 41,7%, principalment pel descens de provisions i deterioraments, la plusvàlua de la venda de Solvia i l'*earn-out* del negoci d'assegurances.

El marge d'interessos puja a 2.527 milions d'euros, per la qual cosa baixa un -2,2% respecte al mateix període de 2018, principalment per l'impacte de l'aplicació d'IFRS16, la titulització de préstecs al consum i menors tipus d'interès. Aïllant l'impacte de la titulització, la caiguda es redueix al -1,5%.

Les comissions netes se situen en 1.304 milions d'euros, un 5,2% superior a l'any anterior, i destaca l'augment en tots els segments.

El resultat d'operacions financeres i diferències de canvi se situa en 110 milions d'euros, impactat per 88 milions d'euros de la plusvàlua de la titulització de préstecs al consum i -47 milions d'euros del deteriorament del deute subordinat de la participació en Sareb, i és inferior a l'exercici anterior per menors vendes de renda fixa.

Les despeses d'administració i amortització se situen en -2.070 milions d'euros, un 1% superior a l'any anterior per majors despeses de personal.

Les dotacions i deterioraments arriben a -850 milions d'euros i són inferiors a l'any anterior a causa de les menors dotacions recurrents de l'any i de les majors provisions extraordinàries de l'exercici anterior relacionades amb les vendes institucionals d'actius problemàtics.

Les plusvàlues per vendes d'actius i altres resultats totalitzen 174 milions d'euros en tancar l'exercici 2019 i inclouen 133 milions d'euros de la venda de Solvia Servicios Inmobiliarios i l'*earn-out* del negoci d'assegurances de 37 milions d'euros.

En milions d'euros

|                                                        | 2019         | 2018         | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>2.527</b> | <b>2.585</b> | <b>(2,2)</b>            |
| Comissions netes                                       | 1.304        | 1.239        | 5,2                     |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>3.830</b> | <b>3.824</b> | <b>0,2</b>              |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 110          | 207          | (46,7)                  |
| Resultats mètode de participació i dividendes          | 61           | 64           | (4,6)                   |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | (288)        | (224)        | 28,6                    |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>3.714</b> | <b>3.870</b> | <b>(4,1)</b>            |
| Despeses d'explotació i amortització                   | (2.070)      | (2.049)      | 1,0                     |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>1.644</b> | <b>1.821</b> | <b>(9,8)</b>            |
| Provisions i deterioraments                            | (850)        | (1.066)      | (20,3)                  |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 174          | 1            | 13.905,4                |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>968</b>   | <b>757</b>   | <b>28,0</b>             |
| Impost sobre beneficis                                 | (165)        | (189)        | (12,7)                  |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | 9            | 7            | 27,0                    |
| <b>Resultat atribuït al grup</b>                       | <b>794</b>   | <b>561</b>   | <b>41,7</b>             |
| <b>Ràtios acumulades</b>                               |              |              |                         |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)           | 7,3%         | 5,2%         | —                       |
| Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut) | 47,0%        | 46,0%        | —                       |
| Ràtio de morositat                                     | 4,7%         | 5,2%         | —                       |
| Ràtio de cobertura d' <i>stage 3</i>                   | 50,5%        | 53,9%        | —                       |

Principals magnituds del compte de resultats del negoci bancari Espanya

La inversió creditícia viva se situa en 104.436 milions d'euros, cosa que representa un increment respecte a l'any anterior de l'1,8%, i destaquen els segments de grans empreses i pimes. Aïllant l'EPA i els impactes no recurrents, creixement del 2,7%.

Els recursos de clients en el balanç creixen un 5,1% interanual, amb un creixement significatiu de comptes a la vista. Els recursos fora de balanç decreixen un -2,0% pel descens en fons d'inversió i fons de pensions.

En milions d'euros

|                                            | 2019           | 2018           | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>Actiu</b>                               | <b>172.610</b> | <b>172.246</b> | <b>0,2</b>              |
| Inversió creditícia bruta viva             | 104.436        | 102.550        | 1,8                     |
| Actius immobiliaris problemàtics (net)     | 791            | 959            | —                       |
| <b>Passiu</b>                              | <b>161.695</b> | <b>162.167</b> | <b>(0,3)</b>            |
| Recursos de clients en el balanç           | 108.890        | 103.613        | 5,1                     |
| Finançament majorista mercat de capitals   | 19.912         | 19.833         | 0,4                     |
| <b>Capital assignat</b>                    | <b>10.915</b>  | <b>10.080</b>  | <b>8,3</b>              |
| <b>Recursos de clients fora del balanç</b> | <b>43.163</b>  | <b>44.034</b>  | <b>(2,0)</b>            |
| <b>Altres indicadors</b>                   |                |                |                         |
| Empleats                                   | 16.610         | 17.373         | (4,4)                   |
| Oficines                                   | 1.847          | 1.892          | (2,4)                   |

Principals magnituds de balanç del negoci bancari Espanya

Dins el negoci bancari a Espanya cal destacar els negocis més rellevants, sobre els quals es presenta informació de l'evolució dels resultats i magnituds principals.

# Banca Comercial

## Aspectes destacats

- Continua l'increment dels ingressos per comissions.
- Major producció d'inversió d'empreses i préstecs habitatge.
- Increment substancial de l'activitat en assegurances protecció.
- Increment de la productivitat del model de distribució gràcies a la transformació comercial.

## Descripció del negoci

Banca Comercial integra des de principis de 2019 la gestió i l'activitat SabadellUrquijo Banca Privada i Asset Management, i adapta el seu organigrama intern a aquest propòsit. D'aquesta manera aglutina l'oferta de productes i serveis financers a grans i mitjanes empreses, pimes, comerços i autònoms, col·lectius professionals, emprenedors i la resta de particulars, i ofereix un grau d'especialització que li permet prestar un servei personalitzat de qualitat totalment adaptat a les necessitats dels clients, ja sigui a través de l'expert personal de l'àmplia xarxa d'oficines multimarca o bé mitjançant canals digitals, per poder facilitar la relació i l'operativitat independentment del canal escollit pel client. També incorpora el negoci de Bancaassegurances i de Sabadell Consumer Finance.

Benefici abans d'impostos

# 1.098M€

## Banca Comercial

### Segments

- Grans empreses
- Pimes
- Negocis
- Banca Retail
- Banca Personal
- Banca Estrangers
- Banca Privada
- Sabadell Col·laboradors

### Especialistes segment empreses

- Negocis institucionals
  - Institucions Públiques
  - Institucions Financeres i Asseguradores
  - Institucions Religioses
  - Col·lectius Professionals, Convenis i Banca Associada
- Segment turístic
- Segment agrari
- Previsió empresarial
- Segment immobiliari
- BStartup
- Hub Empresa

### Productes comercials

- Serveis financers
  - Serveis digitals
  - Mitjans de pagament
  - Servei de gestió de l'efectiu
- Estalvi i inversió
- Asset Management
- Solucions de finançament
- Rènting i lísing
- Bancaassegurances
- Solucions internacionals

### Sabadell Consumer Finance

## Prioritats de gestió el 2019

Els esforços el 2019 s'han centrat en la integració comercial de Sabadell Urquijo Banca Privada, la millora de l'experiència client, la potenciació de la marca i la maximització dels ingressos en un entorn de tipus d'interès baixos.

S'ha seguit apostant per la vinculació dels nostres clients, la digitalització i la producció d'inversió de noves assegurances, de manera que la transformació comercial, la potenciació de marca i el lideratge en experiència client són les palanques fonamentals en les quals se sustenten els objectius de gestió del negoci, que pivoten al voltant dels models de relació amb el client definits per a cada segment (*retail*, banca personal, negocis, pimes i grans empreses).

## Principals magnituds

El benefici net el desembre de 2019 arriba als 862 milions d'euros, inferior a l'any anterior.

El marge brut de 3.147 milions d'euros és inferior al mateix període de l'any anterior, i el marge bàsic de 3.325 milions d'euros s'incrementa un 0,3%.

El marge d'interessos és de 2.201 milions d'euros i baixa un -0,7% respecte al mateix període de 2018 per la titulització de préstecs al consum i menors tipus d'interès.

El resultat pel mètode de la participació i dividendes puja a 55 milions d'euros i és un 27% superior a l'any anterior gràcies al bon resultat d'assegurances i pensions.

Les comissions netes se situen en 1.124 milions d'euros, un 2,3% superior al mateix període de l'any anterior. Són impulsades pel bon comportament en tots els segments de producte: serveis, operacions de risc i gestió d'actius.

El resultat d'operacions financeres i diferències de canvi el 2019 recull els impactes de venda de préstecs dubtosos.

Les despeses d'explotació i amortització se situen en -1.586 milions d'euros, un 1,81% superior respecte al mateix període de l'any anterior per majors despeses de personal i de transformació comercial.

Les provisions i els deterioraments arriben a -463 milions d'euros i són superiors a l'any anterior per les dotacions extraordinàries efectuades en aquest exercici.

En milions d'euros

|                                                        | 2019         | 2018         | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>2.201</b> | <b>2.217</b> | <b>(0,7)</b>            |
| Comissions netes                                       | 1.124        | 1.098        | 2,4                     |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>3.325</b> | <b>3.315</b> | <b>0,3</b>              |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | (20)         | 8            | (350,0)                 |
| Resultats mètode de participació i dividendes          | 55           | 44           | 25,0                    |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | (213)        | (183)        | 16,4                    |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>3.147</b> | <b>3.184</b> | <b>(1,2)</b>            |
| Despeses d'explotació i amortització                   | (1.586)      | (1.558)      | 1,8                     |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>1.561</b> | <b>1.626</b> | <b>(4,0)</b>            |
| Provisions i deterioraments                            | (463)        | (389)        | 19,0                    |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | —            | —            | —                       |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>1.098</b> | <b>1.237</b> | <b>(11,2)</b>           |
| Impost sobre beneficis                                 | (236)        | (358)        | (34,1)                  |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | —            | —            | —                       |
| <b>Resultat atribuït al grup</b>                       | <b>862</b>   | <b>879</b>   | <b>(1,9)</b>            |
| <b>Ràtios acumulades</b>                               |              |              |                         |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)           | 13,4%        | 13,8%        | —                       |
| Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut) | 49,5%        | 48,1%        | —                       |
| Ràtio de morositat                                     | 5,4%         | 5,5%         | —                       |
| Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3   | 46,7%        | 48,6%        | —                       |

Principals magnituds del compte de resultats del negoci Banca Comercial

La inversió creditícia bruta viva creix un 1,5%, els recursos de clients del balanç creixen un 3,8% i els recursos de clients fora del balanç baixen un 0,9%, principalment pel comportament dels fons d'inversió.

En milions d'euros

|                                            | 2019           | 2018           | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>Actiu</b>                               | <b>188.838</b> | <b>178.850</b> | <b>5,6</b>              |
| Inversió creditícia bruta viva             | 80.032         | 78.849         | 1,5                     |
| <b>Passiu</b>                              | <b>182.096</b> | <b>172.775</b> | <b>5,4</b>              |
| Recursos de clients en el balanç           | 98.691         | 95.115         | 3,8                     |
| <b>Capital assignat</b>                    | <b>6.742</b>   | <b>6.076</b>   | <b>11,0</b>             |
| <b>Recursos de clients fora del balanç</b> | <b>40.196</b>  | <b>40.546</b>  | <b>(0,9)</b>            |
| <b>Altres indicadors</b>                   |                |                |                         |
| Empleats                                   | 11.642         | 11.795         | —                       |
| Oficines                                   | 1.822          | 1.865          | —                       |

Principals magnituds de balanç del negoci Banca Comercial

A continuació es descriuen els diferents negocis que es troben dins de Banca Comercial.

## Segments

### Grans empreses

Banc Sabadell ofereix al segment de grans empreses una gestió especialitzada a través d'una xarxa de 39 oficines repartides en el territori nacional, exerceix el lideratge mitjançant el creixement del crèdit viu i acompanya l'increment de l'activitat econòmica de les empreses.

El model de relació, que aquest any ha continuat evolucionant cap a un model d'assessorament, segueix sent un element diferencial respecte a la competència. La "visió 360" dels clients a través de propostes a mida ha permès posicionar Banc Sabadell com a assessor estratègic en la part alta del segment.

S'ha desenvolupat la versió industrialitzada de generació de propostes de valor per als clients i de la preparació de la visita de planificació anual per als gestors, tant per a empreses com per a negocis, i se n'espera la posada en marxa definitiva durant el gener de 2020. Així s'estén la proposta de valor i es permet ampliar d'una manera molt rellevant la capacitat d'oferir solucions als clients de forma proactiva, com ara amb l'aportació de línies de finançament globals que permeten a les empreses planificar les seves inversions anuals amb la certesa que disposaran en cada moment d'accés a la capacitat creditícia necessària.

El coneixement del client en profunditat i el rigor en l'aplicació de la política de preus posicionen Banc Sabadell com a facilitador de crèdit. En l'exercici 2019 es van formalitzar més de 6.757 milions d'euros en crèdit concedit i es va incrementar el nombre de clients un +4,5%, de manera que es va arribar a una quota de penetració del 68,34%.

### Pimes

Banc Sabadell, en la seva contínua aposta de suport a les empreses en els seus processos de creixement i consolidació, ha seguit garantint durant el 2019 l'obtenció de crèdit per part de pimes.

L'ambició del banc en aquest segment de negoci es materialitza en la concessió de línies de finançament global, que permeten a les pimes planificar les seves inversions anuals amb la certesa que disposaran en cada moment de la facilitat creditícia necessària. La concessió de nou finançament per part de Banc Sabadell a les pimes ha crescut en un 4,9% respecte a l'any anterior.

Aquest posicionament de Banc Sabadell com a facilitador de crèdit per a les empreses es basa sempre en el coneixement del client i l'aplicació rigorosa de la política de riscos de l'entitat, cosa que ha permès al banc el creixement en inversió i, alhora, la reducció de les taxes de morositat.

### Negocis

Un any més, l'entitat continua creixent en captació i vinculació de clients i manté el seu lideratge en experiència de client. Com a novetat, Banc Sabadell llança "Solucions Negocis", tot fent un pas més per ser al costat dels nostres clients autònoms, comerços i petites empreses, sigui quin sigui el seu negoci. En aquest context, s'han desenvolupat noves ofertes comercials, que, de manera integral, donen solucions a les necessitats específiques de fins a 25 sectors d'activitat diferents. A més, s'ha creat una nova secció dirigida a Negocis a [www.seronsiguiss.com](http://www.seronsiguiss.com), on qualsevol interessat pot trobar articles d'interès i utilitats que

l'ajudaran a prendre les millors decisions al voltant de les qüestions econòmiques rellevants per al seu negoci.

En relació amb la captació de comerços, l'any 2019 el banc ha continuat la campanya de comerços "Creiem" a 28 localitats de tot Espanya. L'objectiu d'aquestes accions és impulsar el trànsit de clients als punts de venda de cada municipi, fomentar el consum, dinamitzar l'activitat del teixit comercial en aquestes ciutats i incentivar les visites externes dels gestors. A cada localitat, la campanya ha tingut reforç de publicitat en mitjans massius, com ara publicitat exterior, premsa i ràdio, amb la qual cosa ha aconseguit una gran notorietat i repercussió mediàtica.

## Banca Retail

Durant l'any 2019, el banc ha evolucionat el model de banca *retail* per aconseguir una millora de l'eficiència, la productivitat i l'experiència de client. Per fer-ho, s'han desplegat en tota la xarxa comercial les palanques del model, consistents en la visió omnicanal dels clients, la centralització dels processos operatius, una oferta de productes i serveis focalitzada i multicanal, i s'han ampliat totes les capacitats per a la gestió remota de clients.

D'aquesta manera, els més de 4 milions de clients minoristes del banc es gestionen pels diferents canals de relació per tal que cada client disposi en tot moment d'una proposta comercial exclusiva, convenient i adaptada exactament a les seves necessitats i en el moment en què es detecta la necessitat. Per facilitar la personalització del servei i potenciar l'agilitat en la gestió comercial, s'han automatitzat i robotitzat totes les tasques que no aporten valor comercial, de manera que s'ha incrementat substancialment el temps disponible per a l'atenció i la gestió dels clients, i complementàriament s'ha aconseguit una reducció substancial de costos. S'han industrialitzat més de 350 processos operatius, dels quals un 40% s'han robotitzat o automatitzat completament en centres operatius.

Els resultats que s'han obtingut fins ara milloren les previsions inicials i sustenten un ampli recorregut de millora. S'ha incrementat el marge comercial dels clients *retail* en més d'un 6% i s'han reduït els costos directes en un 10%, alhora que l'experiència de client se situa en un NPS superior a l'11% i es col·loca en la tercera posició dins el *peer group*.

## Banca Personal

La Banca Personal és un terreny conegut i propici per a Banc Sabadell, atès que al llarg del temps Banc Sabadell s'ha distingit per oferir un assessorament expert i de màxima qualitat en la gestió financera dels clients d'aquest segment.

La proposta de valor es basa principalment en la figura del gestor personal format i acreditat, un model d'assessorament que busca la màxima transparència i protecció al client, vehiculat a través de l'Entrevista Integral Client, i que permet obtenir una "visió 360" de les seves necessitats i oferir una oferta exclusiva de productes i serveis. Tot això, d'acord amb el Compromís Integral de Banca Personal.

Aquest any 2019 destaca per l'ampliació de productes exclusius en estalvi-inversió, que ha generat noves alternatives d'inversió als nostres clients i ofereix serveis com ara l'assessorament per cartera.

El segment de Banca Personal representa el 7,5% del total de clients particulars, aporta el 21% del marge total de particulars i una quota de clients del 10%, i inclou uns volums de passiu i actiu de 40.360 milions d'euros i 8.147 milions d'euros, respectivament.

## Banca Estrangers

Banc Sabadell continua sent el referent en el sector bancari de la gestió de clients estrangers. Aquesta posició de lideratge es deu a una xarxa especialitzada de 210 oficines (un 13% sobre el total), la meitat de les quals opera sota la marca Sabadell Solbank, amb una proposta de valor basada en la figura del gestor especialitzat amb capacitats idiomàtiques, una oferta focalitzada i diferenciada en el turisme residencial i expatriats, i tot això amb plataformes a distància que permeten una atenció 24x7 dels nostres clients en el seu propi idioma.

Els clients estrangers representen un 12% sobre el total de clients de Banc Sabadell. Aporten el 13,4% del marge de particulars i contribueixen en un 22% a la producció hipotecària. Les principals nacionalitats dels clients són la britànica, l'alemanya i la francesa, però comencen a emergir altres nacionalitats, com les dels països nòrdics o Bèlgica, que troben a Espanya les condicions perfectes per dur a terme inversions o establir el seu segon país de residència.

Amb l'objectiu de continuar sent un banc referent en la gestió de clients estrangers, aquest 2019 s'ha evolucionat la proposta de valor oferint als nostres clients la plataforma digital Welcome Service, que permet donar a conèixer serveis financers i no financers als nostres clients amb informació i *partners* que els acompanyen quan arriben a Espanya en temes de residència fiscal, habitatge, escolarització, etc.

Finalment, cal destacar que els nostres clients estrangers reconeixen en Banc Sabadell un nivell de qualitat excel·lent, ja que puntuen amb un 9,1 la seva Satisfacció Global Oficina.

## Banca Privada

SabadellUrquijo Banca Privada és la divisió de banca privada de Banc Sabadell que té com a finalitat oferir solucions integrals a clients que, per les seves necessitats particulars, requereixin un servei a mida i atenció especialitzada.

Disposa de 162 banquers privats amb certificació de la European Financial Planning Association distribuïts en 32 oficines o centres d'atenció per donar cobertura als clients de més de 500 mil euros que té el banc a tot Espanya.

El 2019 ha estat l'any de la consolidació de totes les formes d'actuació que, com a conseqüència de l'entrada en vigor de la Directiva MiFID II, han suposat fer un pas més en la millora de la qualitat de servei i en la protecció i la transparència total d'informació i de preus al client.

L'enviament de l'informe anual de costos és el millor exemple d'aquesta transparència.

Juntament amb l'assessorament per cartera, s'ha mantingut el focus en el servei de gestió discrecional de carteres, de tal manera que pràcticament tots els clients tenen accés a un dels dos serveis.

Des del punt de vista de l'oferta, se segueix treballant per dissenyar i posar a disposició dels clients els millors productes. Els fons d'inversió i les carteres de gestió discrecional continuen ocupant un lloc preferent en el context de tipus d'interès actual. D'altra banda, les inversions alternatives estan guanyant pes per la necessitat d'allargar l'horitzó temporal i assumir una major il·liquiditat, si es vol seguir optant a les rendibilitats del passat i en un entorn de tipus d'interès negatius amb corbes planes.

Però, sens dubte, el més destacat de l'exercici és el fet que Sabadell Urquijo Banca Privada ha integrat els seus equips en l'estructura de Sabadell España amb l'objectiu d'aconseguir un major alineament amb la xarxa i aprofitar la seva capillaritat i la seva potència comercial.

El volum de negoci arriba als 29.556 milions d'euros el desembre de 2019. S'ha superat la xifra de 1.800 milions d'euros en gestió discrecional de carteres, corresponents aproximadament a 3.800 contractes. La xifra de fons d'inversió ha arribat als 7.346 milions d'euros, i el nombre de SICAV puja a 157, amb un volum de 1.566 milions d'euros. Finalment, les inversions alternatives han crescut en 148 milions d'euros, fins a arribar als 334 milions d'euros.

## Sabadell Col·laboradors

Sabadell Col·laboradors és una palanca de captació de clients i de negoci per a la xarxa comercial, a través d'acords de col·laboració amb prescriptors. L'any 2019 es va tancar amb més de 52.130 nous clients captats a través d'aquest canal. Els volums gestionats van superar els 12.470 milions d'euros, i el focus principal va ser el negoci hipotecari. Durant el 2019 es van incorporar 7.880 operacions hipotecàries pel canal de Sabadell Col·laboradors, un 26,64% de les operacions de la xarxa comercial.

## Especialistes segment empreses

### Negocis institucionals

La Direcció de Negocis Institucionals té per objectiu desenvolupar i potenciar el negoci amb les institucions públiques i privades per tal de posicionar Banc Sabadell com a entitat referent en el negoci.

Aquesta gestió comporta l'especialització de productes i serveis per ser proveïdor principal de les institucions públiques, financeres, asseguradores, religioses i altres institucions.

La relació amb col·legis professionals, associacions empresarials i gremis permet accedir a professionals, autònoms, negocis i pimes per oferir la millor oferta de productes i serveis adaptada a les necessitats de cada col·lectiu. A través dels convenis amb organismes oficials europeus, nacionals i regionals ampliem l'oferta de línies de finançament i de garanties als nostres clients. Aquesta direcció té un paper fonamental com a creador de sinèrgies i de coordinació amb nombroses àrees del banc per oferir la millor proposta de valor per a cada segment i facilitar la gestió de les oficines amb els seus clients.

### Institucions Públiques

L'evolució econòmica de les administracions públiques, en concret en les corporacions locals i autonòmiques, s'ha vist afectada pels períodes electorals dels mesos d'abril i novembre de 2019, i s'ha reflectit en una menor activitat en les licitacions per a inversions. Destaca per la seva baixa activitat el període comprès des del febrer fins al setembre d'aquest any.

Durant aquest període algunes comunitats autònomes han rebut determinades autoritzacions per al refinançament d'operacions que aquests organismes tenen contractades amb els diferents mecanismes, com ara el Fons de Liquiditat Autòmic i el Fons de Facilitat Financera. Ho han fet per tal d'adequar els costos d'aquestes operacions a les condicions actuals de mercat i ajustar-los als criteris de prudència financera. En conseqüència, s'ha produït un trasllat d'inversió a menor cost per a les comunitats autònomes i un canvi en el prestador, que ha passat de mans de l'Estat cap a les entitats financeres.

Les quotes de mercat, d'inversió i de recursos, s'han situat en el 10,38% i el 8,49%, respectivament (dades al tancament de l'octubre de 2019). El 80% de la cartera d'inversió d'Administracions Públiques es manté en clients amb qualificació creditícia de màxima solvència, i la resta, en qualificació satisfactòria.

Des de la Direcció de Sector Públic es dona servei a organismes públics estatals, a empreses públiques d'Espanya, així com a altres grans institucions, i s'aplica una visió global del seu negoci, des de la inversió fins als recursos, molt en concurrència amb les polítiques de liquiditat i activitat creditícia marcades. S'aporta un valor afegit diferenciador per part dels equips del banc i altres palanques de negoci del banc, com institucions financeres i asseguradores, mercat de capitals, tresoreria, etc., sempre buscant solucions innovadores a les necessitats dels nostres clients.



## Institucions Financeres i Asseguradores

Durant el 2019 s'ha reforçat la proposta de valor a aquestes institucions amb productes de tresoreria, mercat de capitals, custòdia i dipositaria, servei d'anàlisi i renda variable i inversions alternatives, i s'ha consolidat la relació comercial amb una gestió especialitzada necessària per als clients en el curt i el llarg termini. D'altra banda, s'ha concentrat i especialitzat la gestió del negoci assegurador per tal d'optimitzar la relació i l'experiència del client. En una conjuntura de tipus negatius en els mercats financers, la captació de dipòsits ha disminuït considerablement, cosa que ha donat pas a una major oferta de productes de valor durant l'exercici 2019.

## Institucions Religioses

L'any 2019 el segment s'ha posicionat en el mercat com a referent, tant per l'oferta adaptada a les necessitats d'aquests clients com per la realització d'actes de valor afegit amb ells.

El producte de donatius Doni, faristol per a donatius amb tecnologia *contactless*, s'ha estès segons la previsió efectuada en el seu llançament, i s'hi han incorporat noves aplicacions, de manera que el banc s'ha convertit en l'entitat referent en la transformació digital de les entitats de l'Església i el tercer sector econòmic a Espanya.

S'ha implantat un pla formatiu per a empleats i clients, valor afegit que ve a reforçar també l'oferta de serveis de valor del banc com a complement en la seva gestió econòmica financera.

## Col·lectius Professionals, Convenis i Banca Associada

Banc Sabadell és un referent en la gestió de col·lectius professionals en l'àmbit nacional. Basa la seva diferenciació en l'estreta relació que manté amb els col·lectius i atén les necessitats dels seus professionals a través d'una oferta de productes i serveis financers específics.

Col·lectius i Banca Associada té com a objectiu prioritari captar nous clients particulars, comerços, pimes i despatxos professionals. L'any 2019 es va tancar amb 3.488 convenis de col·laboració amb col·legis i associacions professionals, amb més de 3.172.000 col·legiats i associats professionals, dels quals més de 787.700 ja són clients del banc. Els volums de negoci gestionats són superiors als 25.500 milions d'euros.

Convenis té la missió de gestionar acords que permetin donar solució a les necessitats de finançament dels nostres clients, amb especial focus en les empreses.

Quant als convenis oficials, es gestionen les oportunitats que es generen a través de línies subscrietes amb aquest tipus d'organismes, tant supranacionals com nacionals. Cal destacar els programes de finançament subscriets amb el Banc Europeu d'Inversions (BEI) i de garantia amb el Fons Europeu d'Inversions (FEI), així com amb organismes nacionals i autonòmics com l'Institut de Crèdit Oficial, l'Institut Català de Finances i altres que aporten finançament o garantia als nostres clients.

## Segment turístic

Banc Sabadell és la primera entitat financera que ha estat certificada amb el segell "Q de Qualitat Turística", aspecte que la consolida com a entitat referent líder del sector que ofereix un assessorament expert amb els màxims estàndards de qualitat.

L'activitat se centra, principalment, a oferir solucions financeres especialitzades a un col·lectiu poc homogeni i fragmentat, articulat sobre tres pilars fonamentals: assessorament expert, catàleg de productes especialitzats i resposta àgil.

La proposta de valor s'orienta als projectes de finançament de compra d'establiments hotelers, expansió internacional de cadenes, projectes de reforma, renovació d'imatge corporativa i eficiència energètica.

Durant el 2019, la Direcció de Negoci Turístic de Banc Sabadell ha incrementat la seva presència en l'àmbit nacional, configurat per un equip de 12 directors territorials de Negoci Turístic.

D'altra banda, la Direcció de Negoci Turístic ha participat al llarg de l'any en diferents esdeveniments com ara les Jornades ITH (sobre rehabilitació i eficiència energètica), el V Congrés de Qualitat Turística de l'ICTE, l'ITH Innovation Summit i FITUR, la fira internacional de referència del sector a escala mundial on Banc Sabadell ha estat present per quart any consecutiu.

Al mateix temps, la Direcció de Negoci Turístic compta amb el reconeixement institucional de les principals institucions, com ara el Consell Espanyol de Turisme (Conetur), la Comissió de Turisme de la CEOE i la Comissió de Turisme de la Cambra de Comerç d'Espanya.

La direcció té acords amb les principals institucions del sector (ITH, Institut Tecnològic Hotelier; CEAV, Confederació Espanyola d'Agències de Viatge; FEED, Federació d'Empresaris de Càmping; ANBAL, Associació Nacional de Balnearis, etc.).

La direcció disposa d'una cartera de 13.925 clients, un volum de negoci de més de 4.051 milions d'euros –un 13,5% més que el 2018–, i gestiona operacions per un import de 1.410 milions d'euros –un 2,5% més que l'any anterior.

## Segment agrari

En el segment agrari, que inclou els subsectors agrícola, ramader, pesquer i silvicultor, Banc Sabadell, que compta aproximadament amb 500 oficines i més de 700 gestors especialitzats, ha incrementat la base de clients i ha completat la gamma de productes amb característiques ajustades a les exigències dels clients.

Gràcies a la forta aposta pel sector i a l'acompanyament que s'ha dut a terme, s'ha convertit en un volum de negoci superior, un 5,5% més que el 2018, i disposa de la confiança de més de 47.000 clients, que representen un increment del 4% respecte a l'exercici anterior.

El 2019, el segment agrari de Banc Sabadell ha estat present en 15 fires del sector agroalimentari i ha patrocinat 49 jornades arreu del territori nacional.

## Previsió Empresarial

Des de Previsió Empresarial, el grup Banc Sabadell ofereix solucions i respostes als nostres clients per a la millor implantació, gestió i desenvolupament dels seus sistemes de previsió, a través de plans de pensions, assegurances col·lectives i entitats de previsió social voluntària (EPSV). El 2019 ha estat un any de consolidació i impuls a la gestió d'aquests sistemes d'acord amb models de cicle de vida. Aquest model de gestió de les inversions permet adaptar el perfil d'inversió, i, per tant, el risc i la rendibilitat esperada al moment del cicle de vida de les persones, tot buscant una millor rendibilitat durant la primera fase i una major protecció a mesura que ens apropem a la jubilació.

Són nombrosos els clients que durant aquest any han evolucionat el seu sistema de previsió per obtenir un major valor afegit, incorporant-hi el model de gestió de cicle de vida, amb solucions a mesura i adaptades al seu sistema de previsió, i tant en plans de pensions i assegurances col·lectives com en solucions d'estalvi dins la retribució flexible.

## Segment immobiliari

L'activitat de la direcció immobiliària se centra en el desenvolupament del negoci dels promotors residencials, que el capten i el gestionen a través de les sis direccions territorials que cobreixen el territori nacional.

Manté una trajectòria creixent any rere any, i l'any 2019 ens trobem amb un model consolidat, de gestió especialitzada i ja madur.

L'aposta de Banc Sabadell per aquest sector ha possibilitat la concessió de més de 1.900 milions d'euros el 2019 en préstecs hipotecaris promotor, línies d'aval i *confirming* fonamentalment, que han generat un increment de marge del 15,5% respecte al 2018, de manera que la xifra actual de volum de negoci en préstec hipotecari promotor és de 4.307 milions d'euros.

L'estratègia fonamental és mantenir la situació de lideratge en el sector, així com consolidar la quota de mercat, i prioritzar les millors oportunitats de negoci amb la detecció dels projectes més destacats i els clients més sòlids per minimitzar el risc i maximitzar el benefici per a Banc Sabadell.

## BStartup

En els seus sis anys de vida, BStartup s'ha consolidat com el servei de referència en la banca espanyola per a joves empreses innovadores i tecnològiques. Així, BStartup cobreix el seu doble objectiu: d'una banda, el posicionament del banc com el que dona més suport a aquesta tipologia d'empreses, i, de l'altra, l'impuls del negoci bancari mitjançant un model de relació superior, basat en la concentració i l'especialització, que incrementa la productivitat i el marge. D'aquesta manera, el marge que generen els clients d'aquesta tipologia és tres vegades superior a la mitjana dels clients global empreses (autònoms, negocis, pimes i grans empreses). També és molt superior en altres índexs com ara la internacionalització (48,6% davant 14,6%) o la vinculació (10,73 productes de mitjana davant 6,98).

L'aproximació a aquests clients és integral, amb una proposta que aglutina tot allò que a una *startup* li pot interessar d'un banc (i viceversa):

- Producte i servei bancari especialitzat en *startups*. El 2019 s'ha implantat el nou model de distribució que ha permès crear la figura del director de pime BStartup a les ciutats amb gran concentració d'aquest tipus de clients –per ara, Barcelona, Madrid i València. En total són 8 directors de pimes que només gestionaran *startups* en la seva cartera. A més, a Catalunya s'han concentrat totes les operacions d'*startups* en un sol analista de riscos.
- Inversió en *equity*. BStartup10, el vehicle d'inversió del programa que inverteix cada any en 10 *startups* en fase *seed*, té en aquest moment 46 companyies participades en la seva cartera. Així mateix, aquest any BStartup ha dut a terme la segona convocatòria del programa BStartup Health per invertir en tres companyies de salut que han estat escollides entre els 100 projectes presentats.
- Innovació col·laborativa (*Open Innovation*). BStartup és un radar d'innovació per la seva posició privilegiada en els fòrums d'empreses innovadores a Espanya i pel fet de tenir convenis amb nombroses entitats de l'ecosistema emprenedor. BStartup filtra i deriva les possibles oportunitats a altres direccions. Destaca aquest any el cas de les tres empreses participades de Banc Sabadell: Cobee, que ja està oferint els seus serveis a clients Playfilm, que ha creat un vídeo interactiu amb la Direcció de Formació. En aquest sentit, aquest any el banc ha rebut a la Borsa de Madrid, i per segon any consecutiu, un dels reconeixements de Europe's Corporate Startup Stars atorgat per Startup Europe UE, en presència del representant de la UE a Espanya.

Aquest any BStartup ha organitzat o ha participat activament en 180 esdeveniments d'emprenedoria a 19 ciutats d'arreu del territori espanyol.

Gràcies a tot el que s'ha exposat, el 2019 s'ha afermat la notorietat de BStartup en els mitjans (1.260 mencions en premsa *offline* i *online*) i l'impacte en xarxes socials (s'ha arribat als 11.865 seguidors a Twitter), i ha estat la major part dels mesos entre els principals temes de discussió en xarxes socials sobre el banc, i sempre amb un sentiment positiu.

Pel que fa a la generació de negoci directe, s'han gestionat 545,3 milions d'euros (137,5 milions d'euros d'actiu i 407,8 milions d'euros de passiu), i s'ha generat un marge de 13,3 milions d'euros (increment del 7% respecte a l'any anterior), amb un total de 3.222 clients.

## Hub Empresa

Hub Empresa és el nou centre d'expansió d'empreses de Banc Sabadell. El Hub Empresa València va obrir les portes al públic al maig. Es tracta d'un projecte de Banc Sabadell que pretén contribuir al posicionament de l'entitat en el segment empreses com el banc que millor entén els reptes de creixement i transformació de les empreses i el que millor les pot acompanyar en aquest camí, diferenciant-nos amb un espai fora de l'oficina tradicional, un espai dedicat a l'expansió empresarial.

Hub Empresa ofereix una proposta de valor a tota mena d'empreses a través de la seva oferta de serveis:

- Assessorament expert en diferents àrees, com ara la transformació digital o l'economia sectorial, que se sumen a especialitats ja existents al banc i també presents a Hub Empresa (finançament, internacionalització, *startups*).
- Programa d'activitats i sessions formatives dirigides a professionals, directius, autònoms, empresaris o emprenedors que vulguin estar a l'última en les noves tendències empresarials o adquirir coneixements en determinades àrees per fer créixer la seva empresa.
- Espais de treball a disposició d'empreses client, espais tecnològicament preparats i al centre de València: sales de reunions, espais de treball individual, espais flexibles per a l'organització de sessions amb empleats o clients, zones Lounge i Coffee Corner.

Des de la seva obertura el passat 22 de maig i fins al final del 2019, a Hub Empresa València s'han dut a terme 76 activitats, en què han participat un total de 2.806 assistents. A més de les activitats organitzades per Banc Sabadell i Hub Empresa, s'ha cedit l'espai del Fòrum en 12 ocasions a empreses externes perquè hi organitzessin els seus propis esdeveniments, als quals han assistit 610 usuaris. En els mesos transcorreguts, s'han assessorat 162 empreses, i s'han reservat sales de reunions per part d'empreses client en 145 ocasions.

A banda dels participants dels serveis oferts, un total de 1.677 usuaris han tingut contacte amb Hub Empresa i han visitat l'espai en alguna ocasió (visites a l'espai i les instal·lacions, usuaris que han fet ús dels espais de treball individual i les sales de reunions, assistents a signatures de convenis amb empreses col·laboradores, etc.).

En resum, d'ençà de l'obertura de Hub Empresa i en els sis mesos operatius d'aquest 2019, un total de 5.474 persones han passat per l'espai, cosa que compleix les expectatives inicials del projecte.

## Productes comercials

### Serveis financers

El 2019, Banc Sabadell es manté com a entitat de referència en la gestió de cobraments i pagaments. Per tal de simplificar el dia a dia dels clients, hem seguit millorant les eines de gestió de cobraments i pagaments en banca electrònica amb l'interès d'aconseguir més usabilitat i més experiència client.

### Serveis digitals

En l'actual context de mercat, les empreses són cada vegada més conscients que la digitalització dels processos és imprescindible per optimitzar al màxim els seus recursos i oferir els millors serveis als seus clients, i generar una bona experiència que les diferenciï respecte als seus competidors.

Per acompanyar els nostres clients en aquest procés de digitalització, el 2018 es va desplegar la figura del director de Digitalització d'Empreses, que impulsa la transaccionalitat digital dels clients a través de formació a la xarxa i de visites d'assessorament als clients.

Durant el 2019, aquest especialista ha intensificat la formació a la xarxa sobre aspectes que tenen gran impacte en l'operativa digital del client, com ara l'aplicació de la normativa europea de PSD2 i el desplegament de les noves funcionalitats en els canals digitals del banc. Aquestes accions dirigides a la xarxa s'han dut a terme de manera paral·lela a un procés d'acompanyament personalitzat a les empreses, tant les que tenen una major complexitat en la seva operativa amb el banc com les que s'hi han incorporat fa poc com a clients.

### Mitjans de pagament

El negoci de TPV segueix sent una aposta ferma per part de Banc Sabadell; n'és una prova l'adquisició de Pay Comet. L'objectiu d'aquesta adquisició és aconseguir que el banc continuï sent un referent per als nostres clients gràcies a la capacitat d'oferir-los més serveis i més flexibilitat.

Els indicadors del negoci de TPV continuen creixent considerablement respecte al mateix període de l'any anterior. En concret, la facturació s'ha incrementat un 16%. L'entitat continua posicionada com a referent en pagaments i especialment en vendes per Internet, amb un augment en cobraments *e-commerce* del 25%.

En relació amb el negoci de targetes, s'ha aconseguit mantenir un excel·lent ritme de creixement. El parc de targetes ha arribat als 5,5 milions, amb un augment de la facturació en compres amb targetes d'un 14%.

L'operativa de compres efectuada des de dispositius mòbils s'ha quadruplicat durant aquest any, cosa que demostra la importància del procés de digitalització en els pagaments. En aquesta ferma aposta per la digitalització dels pagaments, aquest any Banc Sabadell ha llançat el servei de Bizum per a compres en comerç electrònic, la qual cosa permetrà que tots els clients del banc que ho vulguin puguin pagar introduint el seu número de mòbil en els comerços per Internet que els ofereixin aquesta possibilitat.

## Servei de gestió de l'efectiu

En un escenari en què els pagaments mòbils avancen de manera accelerada, l'optimització i la digitalització de la gestió de l'efectiu representen un repte important per als comerços, les empreses i les administracions públiques, que cada dia han de compaginar la transaccionalitat en monedes i bitllets amb la prestació dels seus serveis.

Banc Sabadell ofereix un conjunt de solucions adaptades a cada tipus d'establiment amb la gestió a través de *partners* especialitzats, mitjançant els quals es construeix una solució conjunta que permeti donar resposta als fluxos d'efectiu, al volum de transaccionalitat i a la necessitat de disponibilitat de canvi dels clients. Amb aquestes solucions ajudem els nostres clients a augmentar la seva productivitat gràcies a la major rapidesa en la transacció, i s'aconsegueix, per tant, una millor experiència per als seus usuaris.

Des del banc s'ofereix de manera efectiva la millor solució per a cada establiment, que pot incloure tant la integració entre els sistemes de gestió del client amb els sistemes de pagament del banc com el servei de recollida d'efectiu quan calgui o la proposta de finançament del conjunt de la solució.

## Estalvi i inversió

L'any 2019 s'ha centrat en la consolidació i la millora del model d'assessorament integral per a tots els segments i en tots els productes, pel qual Banc Sabadell ha optat per fer front al nou context regulador, els nous competidors digitals i l'entorn de tipus d'interès baixos.

Aquest any de consolidació s'ha enfocat en la millora i la posada a punt dels processos operatius crítics per aconseguir un funcionament fluid de les solucions tecnològiques desenvolupades en el marc de l'assessorament integral a clients (Sabadell Inversor). Així mateix, s'ha potenciat l'assessorament com a base per a la comercialització de productes d'estalvi i inversió, que ha estat un element diferencial de Banc Sabadell davant els seus competidors.

Per potenciar l'assessorament, s'ha enfortit l'acompanyament a gestors i clients. En concret, s'han dut a terme més de 130 sessions, entre reunions presencials i *conference calls*, a més de vídeos sobre estratègies d'inversió publicats mensualment. També es van fer 11 *road shows* formatius de la sistemàtica comercial d'assessorament. D'altra banda, l'acompanyament a gestors s'ha materialitzat amb la supervisió d'un total de 22.281 ordres de gestors pendents de certificació MiFID, actualment en formació. Finalment, en la línia d'oferir seguiment i orientació en les decisions d'inversió, s'han efectuat 67 enviaments amb informació personalitzada sobre mercats, operacions corporatives i productes. També s'han enviat notes en moments extraordinaris de mercat –com el Brexit.

Pel que fa a informació per a clients, s'ha llançat dins BS Mòbil "El Meu Estalvi i Inversió", un apartat perquè els clients puguin consultar (24x7) les seves posicions en estalvi i inversió i la rendibilitat corresponent.

L'entorn dels mercats financers, amb els tipus d'interès oficials en negatiu, exigeix una oferta de productes amb un major grau de sofisticació i amb exposició als mercats per tal que els clients puguin cobrir les seves expectatives de

retorns. En aquest sentit, s'ha mantingut una oferta continuada de productes –com ara dipòsits referenciats, plans de pensions i fons d'inversió– que assegurin adaptar-se a les necessitats del client en cada inversió. Al tancament del 2019 s'havien aprovat en el *workflow* de productes un total de 463 nous productes d'estalvi i inversió.

El catàleg de fons d'inversió continua focalitzat cap als fons d'inversió mixtos, és a dir, que inverteixen en múltiples categories d'actius, cosa que permet una gestió activa i adequada al perfil del risc del client. Això inclou la gamma de Fons Perfilats i InverSabadell. El context de tipus d'interès baixos ha donat un marge escarrit als fons garantits, de manera que l'oferta ha virat cap a fons de rendibilitat objectiu. Així mateix, s'ha desenvolupat un fons que paga rendes als participants.

L'oferta de plans de pensions continua centrada en els cicles de vida Sabadell Plans Futur. Aquests plans permeten aprofitar la major rendibilitat esperada de la renda variable en el llarg termini i s'adapten al client en funció de dues variables: la data prevista de jubilació i el perfil de risc.

## Asset Management

Asset Management constitueix una àrea separada dins el grup de Banco de Sabadell, S.A. dedicada a la gestió col·lectiva, a l'assessorament sobre inversions, a la gestió de carteres i a solucions d'inversió per a les diferents necessitats de clients particulars, empreses i inversors institucionals. Es configura a través de Sabadell Asset Management, societat matriu del grup de societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva. La seva missió és enquadrar el negoci de gestió d'inversions a través de les gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i a través d'altres gestores no vinculades.

El model de negoci d'Asset Management es caracteritza per l'excel·lència dels fons d'inversió que es proposen, amb l'aspiració de mantenir la seva alta fiabilitat, sostenibilitat, consistència i excel·lent rendibilitat, sempre en benefici de l'inversor.

També es caracteritza per la consecució de bones rendibilitats per part dels inversors en funció de les diferents necessitats, de l'experiència financera, de la capacitat per assumir riscos, de les necessitats de liquiditat i de les aspiracions de rendibilitat. Amb aquesta finalitat es persegueix millorar el coneixement dels inversors respecte a les instruccions d'ús recomanades per als fons d'inversió i les entitats de capital de risc que Asset Management proposa, i també per als serveis de gestió discrecional o col·lectiva. Finalment, es caracteritza per la incorporació d'estalviadors a l'ús de les solucions d'inversió que els donin accés a les millors oportunitats de preservar o revalorar el seu capital a llarg termini, mitjançant la gestió fiduciària professional i la inversió col·lectiva. Es tracta, per tant, d'incrementar l'ús de les solucions d'inversió no solament per part dels inversors més habituals i experimentats, sinó també per part dels estalviadors més modestos, que els ajudaran a superar l'actual entorn de tipus d'interès baixíssims, assumint riscos acceptables i un horitzó de maduració en les seves posicions d'inversió que encaixi amb els seus objectius i necessitats de preservació del capital o de desaccumulació per finançar objectius vitals.

A més, Sabadell Asset Management duu a terme activitats de gestió i administració de carteres per compte d'altres inversors institucionals.

En aquest exercici, el protagonisme en les subscripcions de fons d'inversió de Sabadell Asset Management ha estat per als Fons InverSabadell, que han arribat als 1.305,6 milions d'euros sota gestió. Aquesta gamma de fons d'inversió es compon de quatre fons multiactiu flexibles d'inversió directa, amb diferents assignacions de cartera entre renda fixa i renda variable, amb l'objectiu de perseguir el creixement del capital invertit a llarg termini amb major o menor nivell de risc. Entre aquests fons destaca, per la seva centralitat en les preferències de risc dels inversors, InverSabadell 25, FI, que aplega 23.412 partícips i acumula un patrimoni de 881,8 milions d'euros en tancar el 2019. Destaca també l'elevada acceptació dels nous Fons Planificació, fons multiactiu flexibles d'inversió directa adreçats a inversors que volen rebre un interessant ingrés trimestral, conegut amb antelació i incorporat en la seva estratègia d'inversió, els quals han arribat als 193,7 milions d'euros sota gestió.

El 2019 Sabadell Asset Management ha efectuat dos processos de fusió de fons d'inversió, amb el resultat de l'absorció de quatre fons d'inversió per altres de la mateixa especialitat inversora, en interès dels partícips. En acabar l'exercici, són 222 les institucions d'inversió col·lectiva de dret espanyol gestionades per Sabadell Asset Management (65 fons d'inversió i una societat d'inversió de capital variable) i SabadellUrquijo Gestión (156 societats d'inversió de capital variable), i són ja 3 els fons de capital de risc gestionats per Sabadell Asset Management.

Un cop més, els fons d'inversió de Sabadell Asset Management han rebut destacats reconeixements, que acrediten uns resultats molt competitius i la qualitat del procés d'inversió. L'any 2019, Sabadell Rendimiento, FI ha rebut el Premi al Millor Fons d'Inversió de Renda Fixa Euro a España, atorgat pel diari econòmic *El Economista*. Set fons d'inversió de Sabadell Asset Management tenen la certificació d'alta qualitat en la gestió de l'agència independent Fitch Ratings. Disposen de *rating* qualitatiu "Proficient" dos fons de renda variable i de la qualificació "Strong" cinc fons, tres fons dels quals són de renda fixa, un de renda variable i un fons de fons multiactiu flexibles.

Sabadell Asset Management és la primera gestora espanyola que ha rebut una nota qualitativa d'"Strong" de

Fons d'inversió gestionats per Sabadell Asset Management

|                                                    | 2007    | 2008    | 2009    | 2010    | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015     | 2016     | 2017     | 2018     | 2019     |
|----------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Patrimoni gestionat</b><br>(en milions d'euros) | 9.102,4 | 5.844,5 | 5.609,6 | 4.312,4 | 4.203,3 | 4.443,2 | 6.356,7 | 9.952,6 | 13.091,3 | 14.122,1 | 16.423,0 | 15.930,5 | 16.108,5 |
| <b>Quota de mercat</b><br>(en percentatge)         | 3,8     | 3,5     | 3,4     | 3,1     | 3,3     | 3,6     | 4,1     | 5,1     | 6,0      | 6,0      | 6,3      | 6,2      | 5,8      |
| <b>Nombre de partícips</b>                         | 374.522 | 217.360 | 218.761 | 195.140 | 192.282 | 197.954 | 270.552 | 438.582 | 608.858  | 623.749  | 705.682  | 652.864  | 576.479  |

l'agència de qualificació independent Fitch Ratings, líder en qualificacions creditícies i anàlisis. Les raons fonamentals de l'agència per atorgar aquesta qualificació a la gestora són la disciplina en el procés d'inversió, la qualitat de l'equip responsable de les inversions, la bona gestió del risc i la consistència dels resultats obtinguts pels fons d'inversió que gestiona. La nota se situa en els nivells més elevats avaluats per l'agència, i és la primera i l'única gestora espanyola que fins ara ha rebut aquest *rating* "Strong" –és a dir, de qualitat forta.

El dia 21 de gener de 2020, Banc Sabadell i Amundi Asset Management han subscrit un acord estratègic a llarg termini per a la distribució a Espanya de productes d'Amundi Asset Management a través de tots els canals de distribució de Banc Sabadell. L'acord no implica cap canvi en l'oferta actual de fons d'inversió de Sabadell Asset Management, que seguiran oberts als clients de Banc Sabadell i a altres inversors (vegeu l'apartat, "Circumstàncies importants esdevingudes després del tancament de l'exercici", d'aquest Informe de gestió).

## Solucions de finançament

En relació amb les solucions de finançament a llarg termini, respecte als préstecs habitatge, tot i que ha estat un any complicat pels diferents canvis normatius que ha experimentat el mercat immobiliari (implantació de la nova Llei de contractes de crèdit immobiliari i canvis en la responsabilitat d'assumir despeses per part de clients i entitats financeres), s'han produït creixements positius del negoci i de la quota de mercat de nova producció. S'ha registrat un creixement de l'import de la nova producció de préstecs habitatge del 10%. S'han potenciat les solucions enfocades a hipoteques a tipus fix, que donen una major seguretat a llarg termini als nostres clients. Aquest tipus d'hipoteques representen actualment un 69% sobre el total de producció (42% en el mercat). A més, s'ha continuat innovant en la transformació del procés de contractació i s'han incrementat les capacitats digitals de signatura i d'intercanvi de documentació entre client i banc.

En préstecs al consum, tot i que s'ha alentit el creixement global de la nova producció, s'ha seguit amb creixements exponencials de la contractació de préstecs per canals digitals (BS Mòbil i BS Online), de manera que s'ha passat de creixements el 2017 i el 2018 del 20% i del 32%, respectivament, a un creixement el 2019 del 56%. Aquests creixements s'han vist recolzats per millores en els processos de contractació *online*, que han potenciat la immediatesa en temps de resposta i l'experiència de client. A més, el percentatge de contractació de préstecs preconcedits continua creixent, des d'un 52% el 2018 fins a un 62% el 2019.

Pel que fa a solucions de finançament a curt termini, s'ha seguit potenciant la Línia Expansió, que permet una gestió de la tresoreria dels particulars de manera totalment *online*.

El finançament del circulat ha tingut una evolució positiva durant el 2019 tant en l'activitat de productes especialitzats –com ara *factoring* i *confirming*– com en productes més tradicionals –com el descompte comercial

o les pòlisses de crèdit. Tots aquests són productes molt utilitzats en el dia a dia de les empreses per a la gestió i el finançament dels cobraments i els pagaments, i han tingut creixements significatius en tots els segments.

El *factoring* es consolida com un producte cada vegada més implantat en l'operativa de cobraments, tant nacionals com internacionals. L'increment notable en la seva utilització per part de les pimes s'ha traduït en un increment de les cessions del 16%.

En *confirming*, el creixement del producte s'ha situat en taxes del 8% en imports anticipats.

## Rènting i lísing

Banc Sabadell Rènting ha incrementat la seva activitat de rènting de vehicles en un 11%, i ha arribat a una cartera en vigor de més de 21.500 vehicles. Creix la part del rènting de particulars en la nova producció i dins la cartera de contractes existents. S'ha consolidat el focus sostenible de l'activitat, amb una oferta que inclou vehicles elèctrics, híbrids i de gas natural. S'incrementen els contractes de vehicles sostenibles un 34% respecte a l'any anterior.

Banc Sabadell Rènting ha incrementat la seva activitat de rènting de béns d'equipament en un 12%, i ha arribat a una inversió de 173 milions d'euros. Amb noves ofertes en tecnologia i en eficiència energètica, i amb propostes de valor específiques per a segments de clients –com el sector agrari o les institucions religioses–, es consolida com un actor molt atractiu del mercat.

El 2019, Banc Sabadell ha llançat al mercat nous productes de lísing (Flexitrans, Flexiagro i Eco Lísing Vehicles). A més, ha incrementat en un 14% la inversió i en un 7% els contractes nous, i en l'actualitat té una cartera de més de 2.400 milions d'euros i 33.400 contractes vigents, cosa que ha representat arribar a una quota de mercat del 12,2%.

## Bancaassegurances

El 31 de desembre de 2019, el negoci d'assegurances i pensions de Banc Sabadell s'estructura de la manera següent:

- BanSabadell Vida, BanSabadell Pensions i BanSabadell Assegurances Generals, per als quals es manté una aliança estratègica des del 2008 amb el grup assegurador Zurich.
- BanSabadell Mediación és la societat de mediació d'assegurances del banc. Té caràcter d'operador de bancaassegurances vinculat, a través del qual es duu a terme el procés de distribució d'assegurances en la xarxa d'oficines del banc.
- BanSabadell Previsión E.P.S.V., entitat que comercialitza plans de previsió social per als clients del País Basc.

El 2019, Banc Sabadell ha continuat transformant el negoci d'assegurances i pensions per adaptar-lo als nous reptes del mercat, on destaca el llançament de la nova oferta digital personalitzada Sabadell Blink per a les assegurances de llar i autos.

En l'exercici 2019, BanSabadell Vida arriba a uns volums de negoci que el situen en cinquena posició del rànquing espanyol del sector per volum d'estalvi gestionat, segons les últimes dades publicades al tancament de l'exercici. El benefici net ha pujat a 78,7 milions d'euros.

D'altra banda, els volums gestionats per BanSabadell Pensions situen l'entitat en el desè lloc del rànquing total del sistema, segons les últimes dades publicades al tancament de l'exercici. El resultat de l'exercici de BanSabadell Pensions ha estat de 0,6 milions d'euros.

Pel que fa a BanSabadell Assegurances Generals, cal destacar l'increment en volum de primes del 6% respecte a l'any anterior, un creixement clarament superior al del mercat.

BanSabadell Assegurances Generals  
Primes el 2019  
(variació interanual)

**279M€**  
**(+6%)**

## Solucions internacionals

El Negoci Internacional ha continuat la línia alcista, amb increment tant del nombre de clients com del nombre d'operacions en comerç exterior. El banc ha continuat treballant per millorar el servei internacional ofert als clients incloent-hi millores de producte o servei i, especialment, digitalització de les operacions.

El resultat positiu d'aquesta dinàmica es reflecteix en el posicionament en quotes de crèdits documentaris exportació, on per Banc Sabadell transita un de cada 3 crèdits documentaris (31%), i en importació, un de cada 5 crèdits documentaris (15%).

Com a novetat de producte s'ha incorporat el *forfaiting* sostenible, destinat a finançar projectes internacionals compromesos amb el medi ambient i la sostenibilitat.

Un altre dels productes amb creixement important són els avals internacionals, que per cinquè any consecutiu tenen creixements de dos dígitos, resultat del bon servei i assessorament que es facilita a les empreses en la seva internacionalització.

Com a element diferencial, aquest any s'han iniciat les sessions per a empreses sobre els canvis en Incoterms 2020 amb l'objectiu d'avançar-nos a les necessitats, actualitzant la informació i assessorant i acompanyant les empreses per millorar i assegurar més bé les seves compravendes internacionals.

En la mateixa línia, i com a continuació de l'èxit de les edicions anteriors, s'ha encetat el tercer cicle de formació per a empreses del Sabadell International Business Program, focalitzat a ajudar les empreses a dur a terme un pla de promoció del negoci internacional, que ha tingut totes les places cobertes per tercer any consecutiu en totes les territorials.

Amb referència al programa liderat per Banc Sabadell "Exportar per Créixer", s'han fet múltiples actes a Espanya destinats a explicar preferentment els mercats de Portugal, els Emirats Àrabs i Turquia com a zones d'interès preferent per a les empreses espanyoles.

A partir del setembre es llança una *newsletter* de negoci internacional amb articles útils per a les empreses espanyoles interessades tant en la internacionalització com en l'expansió del comerç exterior per donar una visió tècnica dels diferents sectors d'activitat i de zones geogràfiques interessants.

Una altra de les iniciatives molt valorades pels clients són les reunions amb els diferents directors d'oficines de representació que duem a terme, centrades a tot Espanya en una setmana d'activitats i reunions privades amb les empreses interessades, on es reuneixen més de 500 empreses que reben informació de primera mà.

En resum, Banc Sabadell ha aprofitat el posicionament de l'empresa espanyola, focalitzada en la diversificació de mercats i clients de manera consistent i sostenible en el temps, per incrementar l'operativa de comerç exterior, tant en el finançament del circulat com en els serveis *import/export*.

## Sabadell Consumer Finance

Sabadell Consumer Finance és la companyia del grup especialitzada en el finançament al consum des del punt de venda, i desenvolupa la seva activitat a través de diversos canals per establir acords de col·laboració amb diferents punts de venda minorista.

La companyia continua millorant processos i incrementant l'oferta comercial, i garanteix una ràpida resposta a les necessitats dels clients.

L'activitat el 2019 ha continuat superant la dels exercicis anteriors, ha propiciat un increment del volum de clients i operacions noves respecte a l'any anterior, ha millorat la nostra participació en el mercat i ha destacat els increments en marge comercial i d'explotació.

La taxa de mora se situa en el 5,0%. Així mateix, la ràtio de cobertura és del 99,2%.

Durant l'any s'ha incrementat la nostra captació d'operacions en la línia d'auto, conseqüència d'una major cobertura comercial, i la vinculació per la consolidació del Crèdit Stock amb concessionaris.

L'empresa ha elaborat una política pròpia de sostenibilitat i medi ambient seguint els principis del grup apostant per una nova línia de negoci especialitzada en el sector d'energies renovables, establint acords directes amb empreses comercialitzadores i fomentant, a més, el finançament a comunitats de propietaris i particulars per dur a terme o modernitzar les instal·lacions en habitatges i edificis destinats a l'autoconsum d'energies netes.

També s'ha potenciat el finançament de mobilitat en edificis i la millora de les obres en les comunitats.

En l'activitat total de la companyia s'han fet 251.992 noves operacions a través dels més d'11.000 punts de venda distribuïts arreu del territori espanyol, que han suposat una entrada de noves inversions el 2019 de 1.054 milions d'euros. D'aquesta manera, el risc viu total de la companyia se situa per damunt dels 1.608 milions d'euros.

Tot això ha facilitat el manteniment de la ràtio d'eficiència en un percentatge del 30,01%.



# Corporate & Investment Banking

## Descripció del negoci

Corporate & Investment Banking, a través de la seva presència tant en el territori espanyol com internacional en 17 països més, ofereix solucions financeres i d'assessorament a grans corporacions i institucions financeres espanyoles i internacionals. Agrupa les activitats de Banca Corporativa, Tresoreria, Contractació i Custòdia, Finançament Estructurat, Mercat de Capitals, Global Financial Institutions, Capital Risc i M&A.

## Prioritats de gestió el 2019

Corporate & Investment Banking ha evolucionat de manera notable el 2019 per millorar l'aportació de valor als nostres clients i contribuir així al seu creixement i a resultats futurs. Per fer-ho, hem potenciat i innovat les nostres capacitats especialistes, especialment en l'àrea de mercat de capitals, i actualment som capaços d'atendre el 100% de les necessitats financeres dels nostres clients. Igualment, també la cobertura internacional dels nostres equips està en constant evolució i para atenció sempre als mercats en què els nostres clients inverteixen o tenen interessos comercials.

Els pilars de gestió de Corporate & Investment Banking a partir dels quals es transmet valor cap als nostres clients són:

- Coneixement a través de l'especialització. Els equips de Banca Corporativa que estan localitzats en diferents països on operem disposen no solament de l'especialització pròpia de segment de les grans corporacions, sinó que estan especialitzats per sectors d'activitat a fi de poder entendre i atendre millor els clients d'acord amb la singularitat del seu sector.
- Coordinació. Les necessitats de les grans corporacions requereixen solucions singulars, resultat de la participació de diferents àrees del banc (equips especialistes o fins i tot equips de geografies diferents). La coordinació entre tots aquests equips és un element clau per a la transmissió de valor cap als nostres clients.
- Producte especialista. A Corporate & Investment Banking comptem amb unitats que desenvolupen productes a mida per a les grans corporacions i institucions financeres (Finançament Corporatiu, Project Finance/Bond, Programes de Pagarés, Emissions de Deute, M&A, Capital Risc, Asset Finance, Cobertures de Risc, etc.). Les unitats responsables del desenvolupament de tota aquesta gamma de productes tenen vocació transversal per a tot el grup Banc Sabadell i estenen les seves capacitats de la mateixa manera cap als segments de Banca d'Empreses i Institucional.

- Innovació. És l'últim pilar, però no el menys important. Passar de la idea a l'acció és imprescindible per evolucionar en un mercat tan dinàmic i exigent com el de les grans corporacions. En aquest sentit, creem els espais i els mecanismes necessaris perquè els nostres equips dediquin part del seu temps a la innovació entesa en el sentit més ampli: des de la innovació en producte o en operativa fins a la manera com ens coordinem.

Les principals magnituds que defineixen millor l'evolució de Corporate & Investment Banking seguiran sent, com en tots els exercicis, els ingressos totals, la rendibilitat sobre el capital (Raroc) i l'NPS (experiència de client).

## Principals magnituds

El benefici net el desembre de 2019 puja a 243 milions d'euros, un increment interanual del 12%, principalment per majors comissions netes i menors dotacions.

El marge brut de 557 milions d'euros baixa un -4,9%, i el marge bàsic de 575 milions d'euros s'incrementa un 1%.

El marge d'interessos és de 358 milions d'euros, i baixa un -3% respecte a l'exercici anterior.

Les comissions netes se situen en 217 milions d'euros, un 8,5% superiors a l'any anterior, gràcies a les millors comissions de Finançament Estructurat.

El resultat d'operacions financeres i diferències de canvi baixa a causa dels resultats extraordinaris de vendes de carteres de préstecs.

Les despeses d'explotació i amortització se situen en -203 milions d'euros i creixen un 3,6% respecte al mateix període de l'any passat, per majors despeses de personal.

Les provisions i deterioraments arriben a 45 milions d'euros, cosa que suposa un descens del 57,5%, per les dotacions extraordinàries registrades l'any anterior.

En milions d'euros

|                                                        | 2019       | 2018       | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>358</b> | <b>369</b> | <b>(3,0)</b>            |
| Comissions netes                                       | 217        | 200        | 8,5                     |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>575</b> | <b>569</b> | <b>1,1</b>              |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | (16)       | 12         | (233,3)                 |
| Resultats mètode de participació i dividends           | (2)        | 12         | —                       |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | —          | (7)        | (100,0)                 |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>557</b> | <b>586</b> | <b>(4,9)</b>            |
| Despeses d'explotació i amortització                   | (203)      | (196)      | 3,6                     |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>354</b> | <b>390</b> | <b>(9,2)</b>            |
| Provisions i deterioraments                            | (45)       | (106)      | (57,5)                  |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | 7          | 8          | —                       |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>316</b> | <b>292</b> | <b>8,2</b>              |
| Impost sobre beneficis                                 | (73)       | (75)       | (2,7)                   |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | —          | —          | —                       |
| <b>Resultat atribuït al grup</b>                       | <b>243</b> | <b>217</b> | <b>12,0</b>             |
| <b>Ràtios acumulades</b>                               |            |            |                         |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)           | 20,0%      | 18,1%      | —                       |
| Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut) | 34,8%      | 31,4%      | —                       |
| Ràtio de morositat                                     | 1,2%       | 2,5%       | —                       |
| Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3   | 107,0%     | 96,4%      | —                       |

Principals magnituds del compte de resultats del negoci Corporate & Investment Banking

La inversió creditícia bruta viva s'incrementa un 2,7%, els recursos de clients del balanç baixen un 3% a causa dels dipòsits a la vista, i els recursos de clients de fora del balanç baixen un -28,6%, principalment per plans de pensions d'empreses.

En milions d'euros

|                                            | 2019          | 2018          | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Actiu</b>                               | <b>24.749</b> | <b>24.381</b> | <b>1,5</b>              |
| Inversió creditícia bruta viva             | 14.910        | 14.517        | 2,7                     |
| <b>Passiu</b>                              | <b>23.467</b> | <b>23.171</b> | <b>1,3</b>              |
| Recursos de clients en el balanç           | 7.533         | 7.763         | (3,0)                   |
| <b>Capital assignat</b>                    | <b>1.282</b>  | <b>1.209</b>  | <b>6,0</b>              |
| <b>Recursos de clients fora del balanç</b> | <b>768</b>    | <b>1.075</b>  | <b>(28,6)</b>           |
| <b>Altres indicadors</b>                   |               |               |                         |
| Empleats                                   | 709           | 645           | —                       |
| Oficines                                   | 20            | 22            | —                       |

Principals magnituds de balanç del negoci Corporate & Investment Banking

## Banca Corporativa

### Descripció del negoci

Banca Corporativa és la unitat responsable de la gestió del segment de les grans corporacions que, per la seva dimensió, singularitat i complexitat, requereixen un servei a mida per complementar la gamma de productes de banca transaccional amb els serveis de les unitats especialitzades i oferir així un model de solució global a les seves necessitats. El model de negoci es basa en una relació propera i estratègica amb els clients i els aporta solucions globals i adaptades a les seves exigències, per a la qual cosa té en compte les particularitats del seu sector d'activitat econòmica, així com els mercats en què opera.

### Prioritats de gestió el 2019

L'any 2019 ha estat un exercici marcat per un entorn de condicions favorables per a l'endeutament motivat per l'excés de liquiditat, especialment en l'àrea euro, així com l'auge d'activitat en els mercats d'emissió. La pressió competitiva i les favorables alternatives de finançament no bancari han influït en un menor creixement en els volums d'inversió creditícia, però això no ha impedit la consecució dels objectius financers de la unitat.

En aquest entorn, la inversió creditícia ha crescut en un +0,2% en el transcurs de l'exercici i ha arribat a la xifra de 16.294 milions d'euros, dels quals el 61,2% es corresponen amb posicions de crèdit fora d'Espanya (el creixement de les posicions de crèdit en l'àmbit internacional és del +16,0%). Aquest creixement internacional es correspon amb la voluntat de diversificació de riscos i font d'ingressos que Banc Sabadell va iniciar anys enrere, per a la qual cosa va desenvolupar les capacitats necessàries per operar en altres mercats. Pel que fa al volum de dipòsits, aquests tanquen amb una lleugera caiguda del -1,6% durant el 2019, tot i que d'una manera desigual per geografies en funció de la divisa d'origen (descens del -11,1% en les regions d'influència euro i, per contra, creixement del +12,4% en les regions d'influència divisa).

Els resultats, expressats en marge comercial, han evolucionat favorablement i han crescut un +7,5% en el transcurs de l'any, especialment impulsat per les nostres franquícies fora d'Espanya. Quant a la rendibilitat mesurada en termes Raroc, i més concretament en el perímetre d'EMEA, on es monitora especialment la seva evolució, aquest ha millorat de manera notable des de l'11,6% de l'any 2018 fins al 13,8% del tancament del 2019.

Finalment, els índexs de qualitat de l'àrea mesurats en termes d'NPS (*Net Promoting Score*) es mantenen en màxims de 40,6%, mentre que altres índexs de mesurament de Satisfacció Global de client també reflecteixen aquesta evolució positiva (nota de 8,88 vs. 8,81 al tancament de l'exercici anterior).

## Tresoreria i Mercat de Capitals

### Descripció del negoci

Tresoreria i Mercats es responsabilitza de la comercialització dels productes de tresoreria als clients del grup a través de les unitats del grup assignades a aquesta finalitat, tant des de xarxes comercials com a través d'especialistes.

D'altra banda, s'encarrega de la gestió de la liquiditat conjuntural del banc, així com de la gestió i el compliment dels seus coeficients i ràtios reguladors. Així mateix, gestiona el risc de l'activitat de cartera pròpia i el risc de tipus d'interès i de tipus de canvi, fonamentalment per fluxos d'operacions amb clients tant interns com externs, originats per la mateixa activitat de les unitats de distribució.

### Prioritats de gestió el 2019

La Direcció de Tresoreria i Mercats ha continuat apostant per una major digitalització dels canals operatius que permeten anticipar-se a les necessitats dels clients. A més, s'han ampliat capacitats a diferents nivells per continuar ampliant el catàleg de productes a contractar en diversos països i permetre una major flexibilitat, cobertura i agilitat als clients dels productes de tresoreria. Els sistemes de contractació s'han adaptat a les noves normatives del mercat de manera satisfactòria per garantir el compliment regulador adequat de tots els productes oferts als clients.

## Contractació, Custòdia i Anàlisi

### Descripció del negoci

Duu a terme les funcions d'intermediació de Banc Sabadell en la seva qualitat de membre dels mercats de renda variable, consistents a tramitar i executar les ordres de compravenda de valors directament a través de la mesa de contractació, i és responsable, com a *product manager*, de la renda variable en el grup. Així mateix, dedica una part de les seves funcions a l'orientació i la recomanació d'inversions en mercats de renda variable i de crèdit, i crea i dirigeix l'oferta de producte de custòdia i dipositaria.

### Prioritats de gestió el 2019

Incrementar el negoci d'intermediació en els mercats de renda variable, tant espanyol com internacional, sobre dos eixos d'actuació: en primer lloc, la millora de l'experiència client per al nostre client *retail*, amb la renovació de la nostra plataforma digital i l'aportació de valor de les recomanacions dels nostres serveis d'anàlisi; en segon lloc, la creació de nous serveis d'intermediació per al nostre client institucional internacional, sent el banc executor en mercats internacionals per cobrir la fragmentació de la liquiditat de les accions de companyies espanyoles cotitzades.

## Finançament estructurat

### Descripció del negoci

La Direcció de Finançament Estructurat inclou les unitats de Sabadell Corporate Finance i Global Financial Institutions. La direcció desenvolupa la seva activitat i té equips ubicats a Espanya, els Estats Units, el Regne Unit, Mèxic, França, el Perú, Colòmbia i Singapur.

L'activitat pròpiament dita se centra en la creació i l'execució de productes de finançament corporatiu i adquisicions, *project & asset finance*, *global trade finance*, així com *commercial real estate*, amb capacitat per assegurar i syndicar operacions en els àmbits nacional i internacional, sent també actius en la compra/venda de participacions en els mercats primari i secundari de préstecs sindicats.

Sabadell Corporate Finance desenvolupa l'activitat d'M&A mitjançant l'assessorament a empreses, accionistes, fons de capital de risc, *family offices* i altres inversors, en operacions de compra/venda i fusions de companyies, així com incorporació de socis, etc. És membre de l'associació Terra Corporate Finance Alliance, aliança internacional (M&A) i d'assessoria de finances corporatives que proporciona cobertura en més de 40 països.

La unitat de Global Financial Institutions se centra en la gestió dels bancs internacionals amb els quals Banc Sabadell manté acords de col·laboració, cosa que suposa uns 3.000 bancs corresponsals al món, i garanteix així la màxima cobertura als clients del grup Banc Sabadell en les seves transaccions internacionals. Així mateix, gestiona l'acompanyament òptim de clients en el seu procés d'internacionalització, en coordinació amb la xarxa d'oficines, filials i entitats participades del grup a l'estranger.

Activitat de la Direcció de  
Finançament Estructurat

| Activitat                 |                           |
|---------------------------|---------------------------|
| Finançament Especialitzat | Assessorament/Distribució |
| Corporatiu & Adquisició   | Sindicació                |
| Project Finance           | M&A                       |
| Asset Finance             | Commercial Real Estate    |
| Trade Finance             | GFI                       |

Finançament Estructurat és líder  
en *project finance* del mercat espanyol,  
on ocupa la primera posició.

### Prioritats de gestió el 2019

Durant l'exercici 2019, Banc Sabadell ha mantingut la seva política d'acompanyament als clients per adaptar-se a les seves noves necessitats dins els entorns macroeconòmics espanyol i internacional i en consonància amb la situació dels mercats de crèdit. Banc Sabadell és un referent en el segment de Banca d'Empreses a Espanya i està exportant la seva manera de fer a altres geografies. Finançament Estructurat ha ocupat la cinquena posició en els rànquings MLA de sindicats i la primera en *project finance* del mercat espanyol.

En milions d'euros

| Posició | Mandated Lead Arranger            | Import | Nombre |
|---------|-----------------------------------|--------|--------|
| 1       | Santander                         | 9.541  | 138    |
| 2       | BBVA                              | 7.007  | 100    |
| 3       | Bankia                            | 4.634  | 96     |
| 4       | CaixaBank                         | 5.432  | 87     |
| 5       | Banco de Sabadell                 | 3.116  | 65     |
| 6       | BNP Paribas                       | 5.361  | 37     |
| 7       | Crédit Agricole CIB               | 3.063  | 35     |
| 8       | SG Corporate & Investment Banking | 2.973  | 29     |
| 9       | Bankinter                         | 638    | 23     |
| 10      | ING                               | 1.516  | 22     |

Préstecs sindicats  
MLA per activitat  
en l'exercici 2019  
del mercat espanyol

En milions d'euros

| Posició | Mandated Lead Arranger    | Import | Nombre |
|---------|---------------------------|--------|--------|
| 1       | Banco de Sabadell         | 564    | 18     |
| 2       | Santander                 | 1.095  | 17     |
| 3       | Bankia                    | 396    | 9      |
| 4       | BNP Paribas               | 355    | 6      |
| 5       | Abanca                    | 265    | 6      |
| 6       | Natixis                   | 564    | 5      |
| 7       | Caixabank                 | 646    | 4      |
| 8       | BBVA                      | 205    | 4      |
| 9       | Kommunalkredit Austria AG | 155    | 4      |
| 10      | Bankinter                 | 91     | 4      |

Projectes de  
finançament de  
préstecs MLA en  
l'exercici 2019 del  
mercat espanyol

## Mercat de Capitals

### Descripció del negoci

Mercat de Capitals (MC) és la direcció de CIB que coordina la canalització, sense passar pel balanç del banc, de la liquiditat dels inversors institucionals als clients del banc.

Sobre la base d'això, MC coordina tant productes de deute (Debt Capital Markets –DCM– i Debt Asset Management –DAM–) com productes de capital (Equity Capital Markets –ECM–), i ho fa tant en formats de préstecs com de bons o instruments de capital, així com en mercats públics o privats.

### Prioritats de gestió el 2019

Aquest ha estat un exercici d'inflexió en l'activitat de MC després de la decidida aposta, al final del 2018, en la qual es va duplicar l'equip dedicat a aquesta activitat, i, com a conseqüència, els resultats s'han quadruplicat durant aquest any. L'estratègia de MC es basa a arribar a ser una de les entitats nacionals més actives en els mercats de capitals públics tradicionals (bons *high yield*, bons *investment grade*, pagarés, *project bonds*...) paral·lelament a ser una entitat líder en l'estructuració d'operacions destinada al *middle-market* nacional.

Així, el 2019 Banc Sabadell ha participat en més de 20 emissions públiques de bons, tant corporatius com públics i financers.

Igualment, el 2019 ha estat un exercici rècord en la participació de MC en programes de pagarés corporatius a Irlanda i Espanya (MARF), i s'ha arribat a una quota estimada de mercat de programes d'emissors nacionals superior al 50%.

Pel que fa a *project bonds* d'energies renovables, s'han assolit fites importants, com ara l'emissió del primer *project bond* estructurat a Espanya amb *monoline* des del 2004, que ha obtingut un *rating* per S&P d'AA, el Project Bond Hellium, el primer a Espanya que té una estructura amb cupó flotant, i el Project Bond Iron, el primer a Espanya que té certificació verda per S&P.

A més de les emissions públiques, MC està centrant gran part de la seva estratègia futura en l'activitat d'operacions privades, ja sigui en format bo o préstec, per tal de poder atendre les demandes *ad hoc* tant de la base emissora com de la base inversora.

Finalment, el 2019 MC ha fet una aposta decidida per desenvolupar el seu posicionament en el mercat d'Equity Capital Markets, per tal de poder acompanyar els seus clients en operacions de diferent naturalesa que li permetin captar liquiditat en forma de capital o equivalent al capital.

## BS Capital

### Descripció del negoci

BS Capital és la direcció que gestiona les participades industrials (no immobiliàries) del grup Banc Sabadell. Centra la seva activitat en la presa de participacions temporals en empreses, i té com a principal objectiu maximitzar el retorn de les inversions efectuades en les diferents empreses en què es participa.

### Prioritats de gestió el 2019

El 2019, BS Capital ha continuat impulsant el cicle inversor en els marcs d'actuació definits per a cada una de les àrees de negoci.

En l'àrea de negoci de capital de risc, s'ha fet una gestió activa per a l'aportació de valor en les participades que actualment componen la cartera (noves adquisicions i obertura de noves instal·lacions a Espanya i/o a l'estranger).

En l'àrea de renovables, cal destacar la formalització de la inversió en dos parcs eòlics al Perú (*equity* i *mezzanine*) i dos a Navarra (*mezzanine*), la concessió d'un préstec *mezzanine* per a la construcció d'un parc fotovoltaic a Xile i la formalització de la inversió en una societat al 50% per a la promoció i el desenvolupament de fins a 100 MWp fotovoltaics a Catalunya.

En el sector de Venture Capital, s'ha aprovat l'ampliació del Marc d'Actuació tant de Venture Capital com de Venture Debt, i s'ha invertit en més de 14 *startups* digitals o tecnològiques.

Quant a l'estratègia global de Banc Sabadell dirigida al sector de les ciències de la salut, s'ha formalitzat el segon tancament del fons Sabadell Asabys Health Innovation Investments, que ja ha formalitzat les tres primeres inversions: Psious, Ona Therapeutics i Cara Care.

Així mateix, en el context de l'aliança entre Banc Sabadell i Pensium per proveir una solució a mida a clients persones grans amb necessitats assistencials (ResiRent), s'ha entrat en el capital de Pensium, S.L. i s'ha atorgat també un préstec a la seva filial Pensium Direct, S.L. per facilitar el finançament del projecte.

A més, s'ha continuat amb la gestió activa de la cartera de participades formalitzant la venda del 40,01% del capital de Ribera Salud i la venda de la participació en el capital de GAM, així com la liquidació d'Aurica XXI SCR, S.A.U. i Emte Renovables, S.L.

## Sabadell Miami Branch

### Descripció del negoci

Banc Sabadell opera als Estats Units des de fa 25 anys a través d'una *international full branch* que és gestionada des de Miami i de Sabadell Securities, que hi opera des de l'any 2008. Aquestes unitats en el seu conjunt gestionen les activitats del negoci financer de banca corporativa i banca privada internacional als Estats Units i Amèrica Llatina.

Amb la seva estructura actual, Banc Sabadell Miami Branch és la *international branch* més gran de Florida. És una de les poques entitats financeres de la zona amb capacitat i experiència per prestar tot tipus de serveis bancaris i financers, des dels més complexos i especialitzats per a grans corporacions –com ara operacions de *project finance*– fins a productes de banca privada internacional, passant per tots els productes i serveis que puguin necessitar professionals i empreses de qualsevol mida. Com a forma de complementar la seva estructura a Miami, el banc gestiona oficines de representació a Nova York, el Perú, Colòmbia i la República Dominicana.

## Sabadell Securities USA, Inc.

És un corredor de borsa i assessor d'inversions en el mercat de valors que complementa i enrobusteix l'estratègia de negoci en clients de banca privada amb residència als Estats Units, tot satisfent les seves necessitats, mitjançant l'assessorament d'inversions en el mercat de capitals.

### Prioritats de gestió 2019

Durant l'exercici de 2019 Sabadell International Branch (SIB) s'ha centrat en el creixement orgànic de volums de negoci amb un enfocament especial en la gestió i la millora del marge. En aquest sentit, s'ha aconseguit superar les fites pressupostades de volums de negoci i s'ha arribat al pressupost de benefici net malgrat afrontar un entorn de reducció de tipus de mercat que han impactat en el marge financer de la *branch* d'una manera substancial.

Per contrarestar l'efecte negatiu de les baixades de tipus d'interès de la segona meitat del 2019 i les projectades el 2020, durant el 2019 s'han posat en marxa iniciatives centrades en la reducció de costos, l'increment de marge i la millora de les comissions netes per optimitzar recursos i preservar el consum de capital. El 2019 ja s'han vist els efectes positius d'aquestes mesures, tot i que la major part de l'efecte es veurà el 2020.

L'any 2019 ha estat clau per continuar amb l'esforç d'aconseguir una major autosuficiència financera i millora operativa. En aquest sentit, convé destacar:

- Durant el 2019 s'han establert les bases per a l'emissió de *yankee CDs* a clients institucionals. La *branch* està preparada per fer emissions, amb l'objectiu d'ampliar fonts de fondeig i reduir cost de fondeig.
- El 2019 s'ha iniciat l'actualització de la plataforma tecnològica (Projecte Aspire) per millorar les capacitats disponibles per a clients i unitats de negoci i suport. La millora tecnològica permetrà suportar el creixement d'una manera més eficient i escalable. El projecte s'executarà en 3 fases durant els pròxims 3 anys.

## Magnituds principals de negoci

Durant l'any 2019 el volum de negoci gestionat ha superat els 13.000 milions de dòlars, amb un increment anual del 8,1%. Els balanços de crèdits concedits han augmentat un 7,0% i han superat la marca de 5.200 milions de dòlars, mentre que els dipòsits de clients han crescut un 6,0% i han arribat als 3.600 milions. Així mateix, els actius de clients gestionats fora del balanç han crescut un 11,4%.

El marge d'interessos s'ha situat en 137 milions de dòlars, amb un augment interanual del 4,8%. Les comissions netes han estat de 40 milions de dòlars. El marge brut ha pujat a 180 milions de dòlars, amb un increment del 4,9% durant l'any, mentre que les despeses d'administració i amortització han pujat un 6,1%, on ja s'inclou part de l'efecte de la inversió en la plataforma tecnològica. El benefici net de l'exercici ha pujat a 82,9 milions de dòlars, cosa que suposa un increment interanual del 4,0%.

## Transformació d'Actius

En aquest exercici han destacat:

— la signatura de l'acord de venda de SDIN Residencial, S.L.U. i els sòls destinats a la promoció immobiliària i de la cartera Rex.

— el tancament de les operacions de venda de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L. i de les carteres Challenger, Coliseum i Rex, amb les quals es culmina l'evacuació i la normalització del volum d'actius immobiliaris problemàtics del grup.

### Descripció del negoci

Aquesta direcció gestiona de manera transversal el risc creditici irregular i l'exposició immobiliària problemàtica del grup.

Durant l'exercici 2019, la Direcció de Gestió d'Actius Problemàtics (antiga Direcció de Transformació d'Actius) s'ha integrat en la Direcció de Gestió de Riscos i manté la seva activitat i el seu lideratge en la reducció d'actius problemàtics.

La seva funció se centra a dissenyar i implementar l'estratègia de transformació d'actius problemàtics, amb l'objectiu d'optimitzar-ne i maximizar-ne la recuperació.

La integració de la Direcció de Transformació d'Actius en la Direcció de Gestió de Riscos és conseqüència de la reducció significativa d'actius problemàtics del grup fins a nivells de pràctica normalització, especialment pel que fa als actius immobiliaris, cosa que requeria l'adequació de l'estructura organitzativa a les noves necessitats per

aprofitar l'experiència i el coneixement de totes dues direccions, potenciar les sinergies de la seva complementarietat i aconseguir quatre objectius fonamentals:

- impulsar la gestió proactiva de la cartera creditícia;
- assegurar la rendibilitat;
- desenvolupar models de riscos que permetin la comercialització de productes de finançament en els nous canals digitals d'una manera eficient i dinàmica, i
- preservar la gestió eficaç dels actius improductius.

## Fites de gestió el 2019

Durant el 2019 Banc Sabadell ha mantingut el ritme de reducció de la seva exposició problemàtica, especialment destacable pel que fa a exposició immobiliària, acordant la venda de la seva cartera de sòls destinats a la promoció immobiliària, juntament amb la societat SDIN Residencial, S.L.U., especialitzada en el desenvolupament immobiliari d'aquests actius, i la venda d'una tercera cartera d'actius immobiliaris problemàtics (Rex) que complementa les dues carteres (Challenger i Coliseum), la venda de la qual es va acordar en l'exercici 2018 i la transmissió de la qual s'ha completat al final de l'exercici 2019. Amb el tancament de la transmissió dels actius immobiliaris problemàtics integrats en les tres carteres esmentades es pot afirmar que el grup ha culminat l'evacuació i la normalització d'aquest tipus d'actius en el seu balanç.

Així mateix, durant l'exercici 2019 també s'ha tancat la transmissió d'una cartera significativa de crèdits problemàtics acordada el 2018 (Makalu) i la venda del 80% del capital de Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L., l'empresa que es dedicava a la gestió, el manteniment i la comercialització dels actius immobiliaris del grup.

Totes aquestes fites han permès complir amb escriure els objectius de volum establerts respecte a la reducció global de l'exposició problemàtica.

## Prioritats de gestió

Ja en la situació de pràctica normalització del seu volum d'actius problemàtics, el grup manté uns exigents objectius de reducció sistemàtica d'aquest tipus d'actius no rendibles per als pròxims anys.

Així, l'estratègia de gestió i reducció d'actius problemàtics o NPA s'articula al voltant de les tres prioritats estratègiques següents:

- 1** Reducció contínua dels NPA fins a la normalització total dels seus saldos.
- 2** Focus en la gestió de les exposicions problemàtiques més antigues.
- 3** Manteniment d'uns nivells sòlids i suficients de cobertura dels seus actius problemàtics.

Aquestes tres prioritats estratègiques es tradueixen en sis principis de gestió dels actius problemàtics, que són:

- I.** Anticipació en la gestió de la mora i gestió preventiva de les entrades, imprescindible per normalitzar els saldos dubtosos. La gestió anticipada de la mora maximitza la recuperació i la monetització dels actius problemàtics, perquè permet minimitzar el risc de degradació de la qualitat creditícia i preservar la qualitat dels actius en garantia.
- II.** Gestió segmentada de totes les exposicions problemàtiques i potencialment problemàtiques (mora potencial).
- III.** Reducció massiva dels saldos morosos i actius adjudicats més antics, cosa que és particularment important des de la perspectiva de la gestió, atès que les diferents capacitats, solucions i eines demanen una gestió especialitzada dels saldos més antics respecte dels nous impagaments o entrades en morositat i adjudicats.
- IV.** Intel·ligència de negoci i millora contínua dels processos. El banc ha desenvolupat en els últims anys capacitats de segmentació i de predicció de l'acció recuperatòria. La intel·ligència de negoci s'aplica, a més, per sistematitzar, millorar de manera contínua i corporativitzar els processos al llarg de tot el cicle recuperatori, tant per als processos amistosos com per als judicials i concursals, cosa que millora l'eficiència de la recuperació.
- V.** Capacitat financera entesa no solament com a suficient cobertura comptable de la pèrdua esperada, sinó també com a capacitat de generació d'ingressos futurs per garantir robustos nivells de capitalització que permetin donar cobertura a potencials pèrdues inesperades provinents dels actius problemàtics.
- VI.** Sòlid sistema de *governance* basat en tres línies de defensa en el qual, després de la primera línia de defensa, en què destaca la Direcció de Gestió d'Actius Problemàtics especialitzada, així com les unitats de negoci que concedeixen els riscos, se situa una segona línia de control independent d'aquella formada per la Direcció de Control de Riscos i la Direcció de Compliment Normatiu, i, en tercera línia de defensa, la Direcció d'Auditoria Interna, que revisa l'adequació i la bondat de tot el procés



## Principals magnituds

El benefici net el desembre de 2019 arriba als -309 milions d'euros i millora un 33,3% interanual.

L'exercici 2019 incorpora l'impacte de les vendes institucionals de carteres i la venda de Solvia.

El marge brut se situa en -18 milions d'euros, inferior a l'any anterior pels menors ingressos associats a les carteres institucionals d'immobles venudes.

Les despeses d'administració i amortització se situen en -80 milions d'euros, dada que representa una caiguda del -38,2%.

Les provisions i deterioraments inclouent-hi les vendes d'immobles pugen a -341 milions d'euros, un -34,3% inferior al mateix període de l'any anterior. Incorporen l'impacte de les vendes institucionals de carteres.

En milions d'euros

|                                                        | 2019         | 2018         | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>(49)</b>  | <b>(18)</b>  | <b>169,9</b>            |
| Comissions netes                                       | 2            | 1            | 57,0                    |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>(47)</b>  | <b>(17)</b>  | <b>179,0</b>            |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 31           | 5            | —                       |
| Resultats mètode de participació i dividendes          | —            | —            | —                       |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | 34           | 119          | (71,4)                  |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>18</b>    | <b>107</b>   | <b>(82,9)</b>           |
| Despeses d'explotació i amortització                   | (80)         | (129)        | (38,2)                  |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>(62)</b>  | <b>(22)</b>  | <b>181,4</b>            |
| Provisions i deterioraments                            | (341)        | (520)        | (34,3)                  |
| <i>del qual: Resultats per vendes</i>                  | 54           | 96           | (43,7)                  |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | —            | —            | —                       |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>(403)</b> | <b>(542)</b> | <b>(25,6)</b>           |
| Impost sobre beneficis                                 | 94           | 79           | 19,4                    |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | —            | —            | —                       |
| <b>Resultat atribuït al grup</b>                       | <b>(309)</b> | <b>(463)</b> | <b>(33,3)</b>           |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)           | —            | —            | —                       |
| Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut) | —            | —            | —                       |
| Ràtio de morositat                                     | 33,8%        | 33,5%        | —                       |
| Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3   | 42,7%        | 83,4%        | —                       |

Principals magnituds del compte de resultats del negoci Transformació d'Actius

La inversió creditícia bruta viva millora en 30 milions d'euros respecte a l'any anterior, i l'exposició immobiliària neta millora 168 milions d'euros per la venda institucional de les carteres.

El finançament intragrup se situa en 7.549 milions d'euros, un -26,8% inferior a l'exercici anterior.

En milions d'euros

|                                            | 2019         | 2018          | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|
| <b>Actiu</b>                               | <b>8.810</b> | <b>11.907</b> | <b>(26,0)</b>           |
| Inversió creditícia bruta viva             | 883          | 854           | 3,4                     |
| Actius immobiliaris problemàtics (net)     | 791          | 959           | (17,5)                  |
| <b>Passiu</b>                              | <b>7.997</b> | <b>10.972</b> | <b>(27,1)</b>           |
| Recursos de clients en el balanç           | 253          | 235           | 7,7                     |
| Finançament intragrup                      | 7.549        | 10.315        | (26,8)                  |
| <b>Capital assignat</b>                    | <b>813</b>   | <b>935</b>    | <b>(13,0)</b>           |
| <b>Recursos de clients fora del balanç</b> | <b>45</b>    | <b>35</b>     | <b>28,9</b>             |
| <b>Altres indicadors</b>                   |              |               |                         |
| Empleats                                   | 209          | 1.073         | (80,5)                  |
| Oficines                                   | —            | —             | —                       |

Principals magnituds de balanç del negoci Transformació d'Actius

## Negoci Bancari Regne Unit

### Descripció del negoci

TSB té un model de distribució multicanal a escala nacional integrat per 533 sucursals presents en tot el Regne Unit. Al tancament de l'exercici tenia 5 milions de clients i 7.800 empleats. TSB (TSB Banking Group PLC) ofereix comptes corrents i d'estalvi, préstecs personals, hipoteques i targetes de crèdit i dèbit per a clients minoristes, així com tota una gamma de productes a la vista, d'estalvi i crèdits per a pimes.

### Prioritats de gestió el 2019

El 2019, TSB es va centrar en tres prioritats essencials: estabilitzar els sistemes tecnològics, compensar cada client afectat per la migració a la nova plataforma informàtica i generar una oferta sòlida de banca comercial. Aquestes prioritats s'han aconseguit:

- La plataforma bancària és estable i ofereix als clients més funcionalitats que abans. Dades recents de la Financial Conduct Authority (el regulador britànic del sector financer) mostren que els incidents informàtics

a TSB ara estan en nivells similars, o fins i tot millors, que els d'altres bancs.

- Totes les queixes plantejades pels clients d'ençà de la migració van ser ateses abans de l'abril del 2019, i el volum de reclamacions noves s'ha reduït als nivells habituals del sector.
- TSB s'ha imposat com un nou actor competitiu amb caràcter diferenciat en el mercat de Banca d'Empreses i ha experimentat un creixement sostingut del nombre de clients al llarg de l'any, incloent-hi els incorporats a través del programa de canvi incentivat (*Incentivised Switching Scheme*), en virtut del qual una de cada quatre empreses està optant per migrar a TSB en les categories seleccionades.

Així mateix, TSB ha assumit una posició de lideratge per ajudar a protegir clients i comunitats davant l'augment del frau. A l'abril TSB es va convertir en pioner en ser el primer banc del Regne Unit a protegir els seus clients en casos de frau amb el llançament d'una garantia de reemborsament en aquests casos.

El maig del 2019, Debbie Crosbie es va incorporar a TSB com a consellera delegada. Crosbie aporta dosis considerables d'experiència i energia per impulsar el negoci. Ha format un nou i robust equip directiu que ha presentat una estratègia nova i ambiciosa per al període comprès

entre el 2020 i el 2022 a fi de transformar TSB i promoure el creixement a llarg termini. La nova estratègia es va donar a conèixer al novembre, juntament amb un nou lema empresarial: “Seguretat financera. Per a tothom. Cada dia.” TSB té una posició favorable per convertir-se en una organització més senzilla, construir relacions més estretes amb els clients i aconseguir un millor equilibri dels canals utilitzats pels clients. L'estratègia se sustenta en els tres pilars que es detallen a continuació.

## Focus en el client

Després d'un programa extens d'investigació, es van detectar oportunitats per prestar un millor servei al “segment mitjà amb aspiracions”. Aquests clients volen un banc que elimini les molèsties innecessàries, els ajudi a administrar millor els seus diners i redueixi els problemes inesperats, i TSB està ben posicionat per oferir-los un servei diferencial.

Per tal de millorar la satisfacció del client, TSB ha anunciat una inversió de 120 milions de lliures en els seus canals digitals amb la qual pretén millorar l'experiència dels clients amb els serveis mòbils i digitals, així com actualitzar els productes de crèdit existents per oferir més flexibilitat.

Les oficines continuaran sent una part integral del negoci de TSB i complementaran l'èmfasi posat en serveis digitals. Tanmateix, TSB duplica amb escreix la proporció mitjana de sucursals per client del Regne Unit, per la qual cosa reajustarà la dimensió de la seva xarxa d'oficines per satisfer les necessitats canviants dels clients. TSB ha pres la difícil decisió de tancar 82 sucursals el 2020 en emplaçaments amb menys activitat, però continuarà invertint en sucursals emblemàtiques, i, per tant, continuarà tenint una de les xarxes d'oficines més grans del Regne Unit.

## Simplificació i eficiència

El segon pilar consisteix a convertir-se en un negoci més senzill i centrat. La nova plataforma informàtica ofereix a TSB una base sòlida de partida, amb capacitats de dades i multinívols que proporcionen oportunitats per utilitzar informació i anàlisis basades en dades per millorar l'experiència a TSB. TSB també intentarà optimitzar oportunitats associades a la banca oberta i les relacions amb tercers per millorar l'oferta de TSB per als clients.

El temps d'obertura d'un compte corrent ja s'ha reduït de set dies a 10 minuts, i permet als clients fer-hi operacions immediatament. Per al 2022 s'estima que els clients podran accedir a tots els serveis des de la plataforma mòbil de TSB i es preveu que tres quartes parts dels clients de TSB facin gestions digitalment.

## Excel·lència operativa

El tercer pilar se centra en la creació d'un negoci més robust i sostenible a través del ferm compliment del pla estratègic a través d'un marc sòlid de govern corporatiu i gestió de riscos supervisat per un equip executiu experimentat. La rendició de comptes respecte al risc de conducta futura de TSB és clara, atès que tota l'experiència dels clients amb el banc està sota la supervisió del director de Banca de Clients. La gestió del risc operatiu gaudeix de la mateixa claredat en l'estructura organitzativa, sota la supervisió del director d'Operacions.

La flexibilitat tecnològica i la seguretat cibernètica tenen caràcter prioritari amb la finalitat de garantir que se'ls assigna el nivell adequat de recursos. En aquest sentit, amb la signatura d'un contracte amb IBM, TSB ha començat el procés de prendre el control directe dels proveïdors de serveis informàtics, actualment gestionats per Sabis en virtut de l'Acord de serveis operatius. TSB s'associarà cada cop més amb un petit nombre de líders del sector de mida més gran per aconseguir importants estalvis de costos i reduir riscos. Es tracta d'un programa de treball emprès conjuntament entre Sabis i TSB en el qual ja s'han fet avanços importants.

TSB continua operant en una conjuntura econòmica incerta, amb inestabilitat geopolítica que limita el creixement del PIB, tipus d'interès que es mantenen en nivells baixos durant més temps del previst i el creixement continu de l'anomenada “*gig economy*” (contractacions temporals de professionals o recursos per un temps determinat i per a tasques específiques) i la “generació lloguer” (joves amb poques possibilitats d'accedir a un habitatge propi). TSB s'enfronta a una intensa competència, amb compressió de marges en hipoteques i pressions en els costos de finançament pel reemborsament del Programa de finançament a termini (TFS per les seves sigles en anglès) del Banc d'Anglaterra. Això coincideix amb el canvi que se segueix produint en la manera com els clients fan operacions bancàries (preferència per una via més digital de gestionar els seus diners) i l'acceleració del creixement d'empreses *fintech*, que s'estan esforçant per atreure més clients.

La banca del Regne Unit és un sector molt regulat, que, en un temps d'intervenció reguladora creixent, presenta els seus propis desafiaments, com ara l'alt cost de la revisió del crèdit, l'evolució contínua de la regulació en matèria de solvència i la intensificació de la competència provocada pel blindatge de la banca minorista (*ringfencing*) al Regne Unit. Tanmateix, TSB continua sent un dels bancs amb millor solvència del Regne Unit, amb una ràtio CET1 del 20,4%, i manté bones reserves de liquiditat. El pla de TSB està autofinançat i no necessita aportacions addicionals de capital per part de Sabadell. No obstant això, el creixement orgànic previst i l'adopció de la definició de morositat de 90 dies en la cartera hipotecària previsiblement reduiran la ràtio CET1 fins a prop del 16% el 2020.

## Principals magnituds

El benefici net se situa en -45 milions d'euros al tancament de l'exercici 2019, amb una millora significativa respecte a l'exercici anterior, ja que aquest últim inclou els impactes derivats de la migració tecnològica.

El marge d'interessos totalitza 979 milions d'euros, de manera que és inferior a l'any anterior en un -2,1% principalment per l'increment de la pressió competitiva en els tipus d'interès i l'augment del cost de mercats de capitals per major volum d'emissions.

Les comissions netes augmenten un 36,8% interanual principalment pel creixement de les comissions de serveis. L'exercici anterior està impactat per l'exempció de les comissions per descoberts després de la migració tecnològica.

Els altres productes i càrregues milloren principalment per l'impacte de les pèrdues per frau derivades de la migració en l'exercici anterior i l'impacte positiu de l'acord amb VISA d'aquest exercici.

Les despeses d'administració i amortització se situen en -1.052 milions d'euros i baixen un -8,4% interanual, ja que l'any anterior inclou les despeses extraordinàries de migració. En l'any es registren -85 milions d'euros de costos no recurrents (-50 milions d'euros de costos de

reestructuració i -35 milions d'euros d'altres conceptes). Les dotacions i els deterioraments pugen a -72 milions d'euros, de manera que milloren un 68,7 interanual per les compensacions a clients de TSB derivades de la migració registrades en l'exercici anterior.

Les plusvàlues per vendes d'actius i altres resultats recullen l'impacte de -3 milions d'euros de costos de reestructuració de tancament d'oficines.

La inversió creditícia puja a 36.496 milions d'euros, de manera que mostra un creixement del 8,5% suportat per l'apreciació de la lliura. A tipus de canvi constant, creixement del 3,2% interanual impulsat per la major activitat en la producció d'hipoteques per una oferta més àmplia i millorada i una millora en la retenció de clients.

Els recursos de clients en el balanç pugen a 35.423 milions d'euros i presenten un augment del 9,0% interanual pel creixement dels comptes a la vista, suportat per l'efecte positiu del tipus de canvi. A tipus de canvi constant, creixement del 3,7% interanual suportat en el creixement de tots els productes, i destaquen els comptes d'empreses i una proposta d'estalvi competitiva.

En milions d'euros

|                                                        | 2019         | 2018         | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>979</b>   | <b>1.000</b> | <b>(2,1)</b>            |
| Comissions netes                                       | 117          | 85           | 36,8                    |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>1.095</b> | <b>1.085</b> | <b>0,9</b>              |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 15           | 18           | (13,2)                  |
| Resultats mètode de participació i dividends           | —            | —            | —                       |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | (20)         | (60)         | (67,4)                  |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>1.091</b> | <b>1.042</b> | <b>4,6</b>              |
| Despeses d'explotació i amortització                   | (1.052)      | (1.148)      | (8,4)                   |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>39</b>    | <b>(106)</b> | <b>(136,6)</b>          |
| Provisions i deterioraments                            | (72)         | (231)        | (68,7)                  |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | (4)          | 1            | (425,5)                 |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>(38)</b>  | <b>(335)</b> | <b>(88,8)</b>           |
| Impost sobre beneficis                                 | (8)          | 95           | (107,9)                 |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | —            | —            | —                       |
| <b>Resultat atribuït al grup</b>                       | <b>(45)</b>  | <b>(240)</b> | <b>(81,2)</b>           |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)           | —            | —            | —                       |
| Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut) | 84,0%        | 101,6%       | —                       |
| Ràtio de morositat                                     | 1,2%         | 1,3%         | —                       |
| Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3   | 43,1%        | 50,4%        | —                       |

Principals magnituds del compte de resultats del negoci bancari Regne Unit

|                                            | 2019          | 2018          | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Actiu</b>                               | <b>46.449</b> | <b>46.182</b> | <b>0,6</b>              |
| Inversió creditícia bruta viva             | 36.496        | 33.634        | 8,5                     |
| <b>Passiu</b>                              | <b>44.921</b> | <b>44.662</b> | <b>0,6</b>              |
| Recursos de clients en el balanç           | 35.423        | 32.484        | 9,0                     |
| Finançament majorista mercat de capitals   | 2.423         | 1.688         | 43,6                    |
| <b>Capital assignat</b>                    | <b>1.528</b>  | <b>1.520</b>  | <b>0,5</b>              |
| <b>Recursos de clients fora del balanç</b> | <b>—</b>      | <b>—</b>      | <b>—</b>                |
| <b>Altres indicadors</b>                   |               |               |                         |
| Empleats                                   | 7.394         | 8.353         | (11,5)                  |
| Oficines                                   | 540           | 550           | (1,8)                   |

Principals magnituds de balanç del negoci bancari Regne Unit

## Negoci Bancari Mèxic

### Descripció del negoci

En el procés d'internacionalització establert dins el marc estratègic anterior, el banc va decidir apostar per Mèxic, una geografia que representa una oportunitat clara per tal com és un mercat atractiu per al negoci bancari i en el qual Banc Sabadell té presència des del 1991, primer, amb l'obertura d'una oficina de representació, i, després, amb la participació en Banco del Bajío durant 14 anys (del 1998 al 2012).

L'establiment a Mèxic es va instrumentar a través d'un projecte orgànic amb l'arrencada de dos vehicles financers: en primer lloc, una SOFOM (societat financera d'objecte múltiple), que va començar a operar el 2014, i, posteriorment, un banc. La llicència bancària es va obtenir el 2015, i l'inici d'operacions del banc va tenir lloc al començament del 2016.

Ambdós vehicles operen d'acord amb un model d'enfocament a client amb processos àgils, canals digitals i sense sucursals. El desplegament de capacitats comercials considera els dos vehicles esmentats i les línies de negoci següents:

- Banca Corporativa, amb focus en corporatius i grans empreses: 3 oficines (Ciutat de Mèxic, Monterrey i Guadalajara) i una especialització per sectors.
- Banca d'Empreses, que reproduïx el model de relació d'empreses original del grup: llançament el 2016 i en fase d'expansió durant els anys següents.
- Banca Personal, basada en un model digital disruptiu i amb focus inicial en la captació de recursos de clients.

### Prioritats de gestió el 2019

L'exercici s'ha caracteritzat a Mèxic per un període de transició sociopolítica i financera com a conseqüència de: i) les tensions comercials generades principalment per la guerra d'aranzels llançada pels Estats Units cap a la Xina, i ii) l'arribada al poder d'un nou govern a la República, encapçalat per Andrés Manuel López Obrador, que ha implicat a Mèxic un any de canvis en diferents sectors de l'economia. En aquest entorn, l'acompliment de les filials mexicanes (Banc Sabadell, IBM) ha estat positiu i ha complert amb el pressupost de l'exercici.

L'any 2019 ha estat un exercici en què les nostres filials mexicanes han continuat la seva aposta pel creixement, l'autosuficiència financera i la rendibilitat. En aquest sentit, convé destacar les següents iniciatives implementades durant l'any:

- En Banca Corporativa s'ha impulsat de manera rellevant el sector d'energies renovables. Cal destacar la signatura d'un acord de finançament amb IFC de 100 milions de dòlars per impulsar el desenvolupament d'infraestructura sostenible a Mèxic. S'atorgaran aquests fons a clients que busquin apostar pel desenvolupament de projectes sostenibles, principalment a complexos hotelers i edificis verds que fomentin les millors pràctiques en l'ús eficient d'energia, el maneig racional d'aigua i l'eliminació de residus i emissions perjudicials per al medi ambient.

S'ha continuat enrobustint l'oferta de servei del segment amb el llançament dels projectes de la mesa de distribució de derivats i fiduciari. Aquestes iniciatives ens permetran oferir un servei més integral al segment

de finançament estructurat i incrementaran la vinculació amb els clients.

- La Banca d'Empreses es va caracteritzar per la millora de les nostres capacitats transaccionals, iniciativa que continuarà durant el 2020. Així mateix, cal destacar el procés de fusió d'algun dels nostres centres de Banca Empresa, que passen de 19 a 12, amb focus en la rendibilitat de les capacitats desplegades en exercicis anteriors. Les iniciatives del model de sistemàtica comercial i un nou esquema d'incentius tenen com a objectiu fomentar la productivitat i l'eficiència per banquer, així com continuar oferint un excel·lent servei, qualitat diferenciadora des del llançament del segment.
- En el segment de Banca Personal s'ha dut a terme un esforç rellevant en el desplegament de nous productes i serveis, com un compte 100% digital, targeta de dèbit, CODI, transferències immediates, alguns dels quals ja disponibles el 2019 i la resta al començament del 2020. A més, s'ha desenvolupat un projecte que ens permetrà posicionar-nos en el mercat del crèdit al consum a Mèxic, que compta amb una proposta de valor 100% digital i *online*.

De manera transversal, es van implementar iniciatives com ara: 1) pla de prevenció de morositat; 2) enrobustiment de l'arquitectura tecnològica; 3) industrialització i externalització dels nostres processos operatius, i 4) obertura de noves línies de fondeig en USD amb l'IFC i l'ICO. Aquestes últimes iniciatives van tenir com a benefici principal l'optimització del fondeig i del capital de la franquícia a Mèxic.

El 2019 s'ha fet un exercici de planificació financera alineat amb el del grup Banc Sabadell per determinar les principals línies d'actuació estratègiques de Banc Sabadell a Mèxic, les quals permetran la generació de més valor per a la franquícia mexicana del grup. A tall de resum, serien:

- Potenciació del ROE per la via d'augmentar la generació d'ingressos sense consum de capital (mitjançant major generació d'ingressos per comissions i desenvolupament de noves línies de negoci, com a derivats, compravenda de divises, fiduciari, etc.).
- Impuls de les accions d'autosuficiència financera, mitjançant: i) la incorporació a la nostra oferta de serveis i productes transaccionals que augmentin la vinculació dels nostres clients, i ii) la millora de la nostra plataforma de captació de Banca Personal.

El 20 de desembre, l'agència de *rating* global Standard & Poor's (S&Ps) va incrementar les qualificacions creditícies de llarg i curt termini en escala nacional mexicana de Banc Sabadell, IBM i SabCapital, que van pujar a mxAA de mxA+ (a llarg termini) i a mxA-1+ de mxA-1 (a curt termini). En l'informe d'S&Ps es destaca la millora i la creixent diversificació dels ingressos del grup a Mèxic, el sa creixement de la seva cartera creditícia –que permet mantenir

indicadors de qualitat millors que els del sistema–, la gradual diversificació del seu fondeig i la seva creixent participació en el mercat mexicà.

L'any ha acabat per a Banc Sabadell Mèxic amb una cartera creditícia bruta consolidada de 78.840 milions de pesos (3.722 milions d'euros), un 9% superior a la del tancament de l'any passat, i que el col·loca en la desena posició en el rànquing de finançament empresarial, una captació de clients consolidada de 42.693 milions de pesos (2.016 milions d'euros), un 59% per damunt del volum el 31 de desembre del 2018, i un benefici net consolidat de 465 milions de pesos (22 milions d'euros), un 54% superior al de l'any 2018.

## Principals magnituds

El benefici net el desembre de 2019 arriba a 19 milions d'euros, cosa que suposa un increment interanual del 149,1%, principalment per la millora en el negoci *core*.

El marge d'interessos se situa en 117 milions d'euros i s'incrementa un 29,0% pel creixement de la inversió.

Les comissions netes s'incrementen un 68,3% interanual a causa de la captació de nous clients.

Els altres productes i càrregues d'explotació incrementen en l'any principalment pel major pagament a l'Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) a causa del fort increment en la captació de recursos de clients.

El marge brut puja a 127 milions d'euros i creix un 30,9% per la millora dels ingressos *core*.

Les despeses d'administració i amortització augmenten un 19,3% interanual per majors despeses de personal i majors amortitzacions per projectes tecnològics.

Les dotacions i deterioraments se situen en -16 milions d'euros, la qual cosa representa una millora del 32,3% interanual per la millora de la qualitat creditícia de la cartera.

En milions d'euros

|                                                        | 2019       | 2018       | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------------|
| <b>Marge d'interessos</b>                              | <b>117</b> | <b>91</b>  | <b>29,0</b>             |
| Comissions netes                                       | 19         | 11         | 68,3                    |
| <b>Marge bàsic</b>                                     | <b>136</b> | <b>102</b> | <b>33,2</b>             |
| Resultats operacions financeres i diferències de canvi | 1          | 1          | (29,1)                  |
| Resultats mètode de participació i dividendes          | —          | 1          | (100,0)                 |
| Altres productes i càrregues d'explotació              | (9)        | (6)        | —                       |
| <b>Marge brut</b>                                      | <b>127</b> | <b>97</b>  | <b>30,9</b>             |
| Despeses d'explotació i amortització                   | (91)       | (76)       | 19,3                    |
| <b>Marge abans de dotacions</b>                        | <b>36</b>  | <b>21</b>  | <b>73,3</b>             |
| Provisions i deterioraments                            | (16)       | (23)       | (32,3)                  |
| Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats       | —          | —          | —                       |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                       | <b>20</b>  | <b>(2)</b> | <b>(948,9)</b>          |
| Impost sobre beneficis                                 | (2)        | 10         | (116,7)                 |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris             | —          | —          | —                       |
| <b>Resultat atribuït al grup</b>                       | <b>19</b>  | <b>8</b>   | <b>149,1</b>            |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)           | 3,5%       | 1,9%       | —                       |
| Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut) | 62,9%      | 77,2%      | —                       |
| Ràtio de morositat                                     | 1,2%       | 0,4%       | —                       |
| Ràtio de cobertura de riscos classificats en stage 3   | 108,9%     | 284,5%     | —                       |

Principals magnituds del compte de resultats del negoci bancari Mèxic

La inversió creditícia viva se situa en 3.640 milions d'euros, un 14,4% superior a l'any anterior.

Els recursos de clients al balanç pugen a 1.996 milions d'euros i creixen un 60,2% interanual.

En milions d'euros

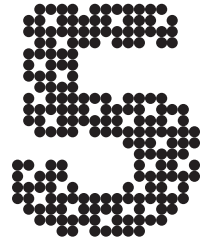
|                                            | 2019         | 2018         | Variació interanual (%) |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Actiu</b>                               | <b>4.695</b> | <b>3.894</b> | <b>20,6</b>             |
| Inversió creditícia bruta viva             | 3.640        | 3.181        | 14,4                    |
| Exposició immobiliària (net)               | —            | —            | —                       |
| <b>Passiu</b>                              | <b>4.146</b> | <b>3.377</b> | <b>22,8</b>             |
| Recursos de clients en el balanç           | 1.996        | 1.246        | 60,2                    |
| <b>Capital assignat</b>                    | <b>548</b>   | <b>517</b>   | <b>5,9</b>              |
| <b>Recursos de clients fora del balanç</b> | <b>—</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>                |
| <b>Altres indicadors</b>                   |              |              |                         |
| Empleats                                   | 450          | 455          | (1,1)                   |
| Oficines                                   | 15           | 15           | —                       |

Principals magnituds de balanç del negoci bancari Mèxic





# Riscos



- 101 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 101 Principals fites 2019 en la gestió i el control de riscos
  - Taxonomia de riscos
  - Risc estratègic
  - Risc de crèdit
  - Risc financer
  - Risc operacional
- 103 Nova organització de la Direcció de Gestió de Riscos

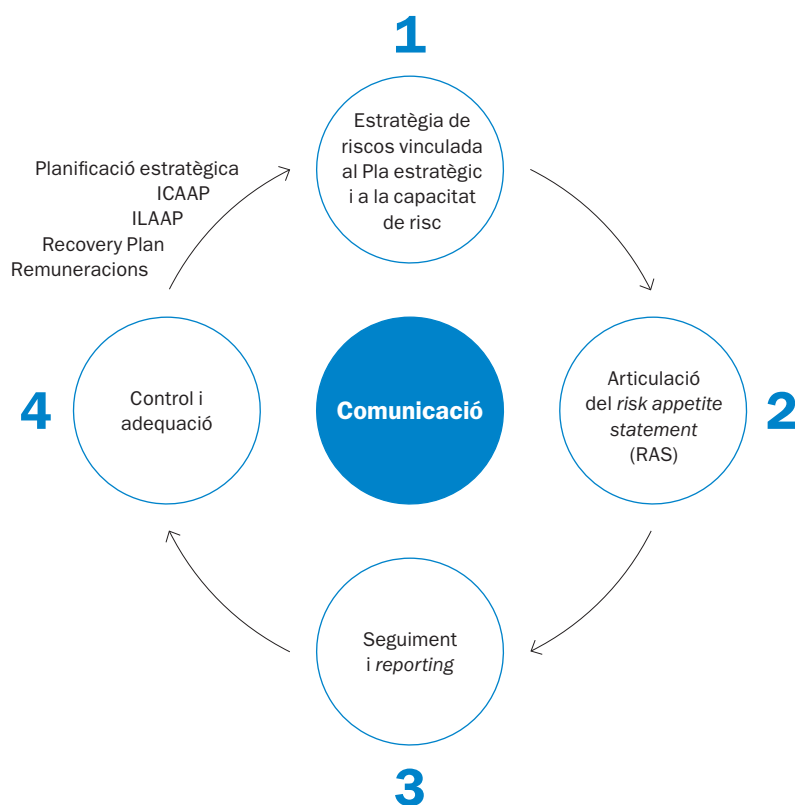
# Enfortiment del marc global de riscos del grup, amb sòlids processos de govern, desplegament en l'àmbit de geografia i marcs de gestió i control de riscos per *portfolio*.

Al llarg de 2019 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen al nivell de les millors pràctiques del sector financer.

El grup segueix mantenint un perfil de risc mitjà-baix, d'acord amb l'apetència pel risc definida pel Consell d'Administració.

L'estratègia de riscos del grup es troba totalment implementada i vinculada al Pla estratègic i a la capacitat de risc del grup, i s'articula a través del *risk appetite statement* (RAS), pel qual es monitora, se segueix i es reporta la situació de tots els riscos rellevants i s'estableixen els sistemes de control i adequació necessaris per garantir-ne el compliment.

## Processos estratègics de gestió i control del risc



## Principals fites 2019 en la gestió i el control de riscos

### Taxonomia de riscos

Durant el mes de març de 2019 el grup Banc Sabadell va aprovar una nova taxonomia de riscos per la qual s'estableixen i es defineixen riscos de primer i segon nivell (i subriscos o factors de risc) en funció de la seva naturalesa.

Aquesta taxonomia permet visibilitzar la gestió i el

control de determinats tipus de riscos, que, d'una altra manera, quedarien diluïts per la seva menor rellevància o per una menor capacitat de quantificació d'aquests.

L'aprovació d'aquesta taxonomia ha anat acompanyada, per als riscos rellevants d'aquesta, del reforç de mètriques de primer i segon nivells del RAS, tant a nivell grup com a nivell entitat i/o geografia.

A continuació es presenten, per als riscos de primer nivell identificats en la taxonomia de riscos del grup Banc Sabadell, els aspectes més destacables respecte a la seva gestió i les actuacions efectuades en l'exercici 2019.

## Risc estratègic

### Definició:

Risc que es produeixin pèrdues (o impactes negatius en general) com a conseqüència de la presa de decisions estratègiques o de la seva implementació posterior. També inclou la incapacitat d'adaptar el model de negoci del grup a l'evolució de l'entorn en què opera.

### Principals fites de 2019:

#### (i) Estratègia i reputació:

- Indicadors del *guidance* 2019 del grup, que mostren nivells de compliment generalitzat al tancament anual.
- Manteniment a Espanya dels NPS durant el 2019, cosa que constitueix un dels avantatges competitiu del grup i millora els resultats del Service Quality Index. A TSB, millora continuada dels NPS del banc i de la banca mòbil, en la qual de fet es recuperen pràcticament els valors premigració.
- Arrencada de l'estratègia de transformació digital del grup, amb increments significatius en els principals indicadors de clients i vendes digitals.

#### (ii) TSB:

- Presentació el novembre de 2019 del seu nou Pla estratègic (2019-2022) amb l'objectiu posat en la millora de la rendibilitat, l'increment de la inversió creditícia, la seva aposta per la transformació digital, així com l'augment dels beneficis del banc i la millora de la seva experiència client.

#### (iii) Millora de la posició de capital:

- Millora de la ràtio CET1, que se situa en l'11,7% *fully-loaded* al tancament de 2019, on destaca la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat pel que fa a capital vs. requeriments reguladors.
- Millora del *total capital*, que tanca el 2019 en un 15,0%, i de la *leverage ratio*, que passa del 4,54% al 4,75% interanual.
- En el tercer trimestre de 2019 es va dur a terme la primera titulització d'actius amb alliberament de capital gràcies a la transferència de risc, amb un impacte de 14 p.b. en la ràtio de capital.

#### (iv) Rendibilitat:

- El benefici net del grup puja a 768 milions d'euros en tancar el 2019. El ROE se situa en un 5,9%. Continua la fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup, a pesar de l'entorn de tipus d'interès. Bon comportament interanual de les comissions, que presenten un creixement del 7,6% impulsat per les comissions de serveis.
- Simultàniament, ha estat possible dur a terme actuacions que permeten establir els fonaments d'una major rendibilitat futura basada en el creixement dels ingressos *core*, principalment l'impuls a la digitalització i la desinversió en negocis no estratègics.

## Risc de crèdit

### Definició:

Eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats, així com pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests.

### Principals fites de 2019:

#### (i) Reducció d'actius problemàtics:

- Reducció de la ràtio d'actius problemàtics del 5,6% al 4,8% en termes interanuals. A més a més, la ràtio d'actius problemàtics nets / total actiu se situa en l'1,7% i s'elimina pràcticament l'exposició immobiliària problemàtica del balanç del grup.
- Reducció de la ràtio de morositat del grup, que se situa en el 3,83% respecte al 4,22% de desembre de 2018.

#### (ii) Concentració:

- Des del punt de vista sectorial, la cartera està ben diversificada, amb tendència a l'alça en aquells sectors de més qualitat creditícia. Reducció de l'exposició en *real estate* (el seu pes és un terç respecte al de 2014).
- Així mateix, en termes de concentració individual també s'han reduït les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions, i ha millorat la qualificació creditícia en la composició dels *top*.
- Geogràficament, la cartera està posicionada en les regions més dinàmiques, tant en l'àmbit nacional com en l'internacional.
- El risc internacional continua representant quasi un terç de la cartera de crèdit, amb increments interanuals en totes les geografies rellevants (Mèxic: +7,9%, TSB: +3,2% i OFEX: +16,2%).

#### (iii) Evolució del crèdit a TSB:

- Positiva evolució del crèdit a TSB durant el segon semestre de l'any, amb la qual cosa es recupera el camí del creixement interanual. La inversió creditícia neta va créixer en virtut de l'elevat volum de sol·licituds d'hipoteques rebudes, cosa que es va traduir en més formalitzacions.
- Recuperació del crèdit tot mantenint el perfil de risc baix (més del 94% en hipoteques *retail* amb LTV mitjà del 44%) i millora de la composició de cartera reduint l'exposició en cartera *interest only* i *buy to let*.

## Risc financer

### Definició:

Possibilitat d'obtenció d'una rendibilitat inadequada o d'uns nivells de liquiditat insuficients que impedeixin el compliment dels requeriments i expectatives futures.

### Principals fites de 2019:

#### (i) Sòlida posició de liquiditat:

- Sòlida posició de liquiditat on la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) se situa, en tancar el 2019, en el 172% a nivell grup (184% excloent TSB i 231% en TSB), després de la devolució anticipada de 7.000 milions d'euros al BCE de la TLTRO II el 2019 i del pagament de 1.995 milions de lliures del TFS al Bank of England.
- La ràtio de *loan to deposits* en tancar el 2019 és del 99%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada. Al llarg de 2019 Banc Sabadell ha complert el pla d'emissions que s'havia marcat amb un fort apetit inversor en el mercat, la qual cosa ha permès optimitzar els costos associats.
- Assolit al tancament anual el requeriment MREL, la ràtio del qual se situa per damunt dels requeriments reguladors.

#### (ii) Risc estructural de tipus d'interès:

- L'entitat ha seguit adaptant l'estructura de balanç a l'entorn actual i previst de tipus negatius en la zona euro, mostrant una gran resiliència davant les possibles baixades futures. La tendència en la cartera hipotecària a Espanya és incrementar l'ús dels tipus fixos. Per part del passiu, es compta amb una base de dipòsits de clients que permet traslladar tipus negatius als segments majoristes, i representa fins al 36% dels recursos.
- L'entitat ha continuat amb el programa d'adaptació a la transició dels índexs de referència després de l'entrada en vigor de la regulació europea sobre índexs de referència (BMR), i ha culminat amb èxit la introducció de l' *euro short term rate* a l'octubre i la implantació de la metodologia híbrida de l'EURIBOR.

## Risc operacional

### Definició:

El risc operacional es defineix com el risc de tenir pèrdues com a conseqüència d'errades o falta d'adequació de persones, processos o sistemes, o per esdeveniments externs imprevistos.

### Principals fites de 2019:

#### (i) Funció tecnològica:

- Any de focus especial, el 2019 ha estat un any transformacional en la funció tecnològica del grup, amb nova estructura organitzativa i enrobustint especialment el marc de control i gestió de riscos de la funció tecnològica (noves metodologies, procediments i polítiques). Millora de la configuració del *mainframe* sobre la base de principis d'alta disponibilitat (qualitat del servei i resiliència).
- Estabilització de la plataforma tecnològica de TSB, amb recuperació de nivells premigració en resultats de qualitat del servei a clients.

#### (iii) PSD2:

- Entrada en vigor de PSD2, cosa que ha fet modificar lleugerament el perfil de risc des del punt de vista d'exposició a frau i risc operacional.

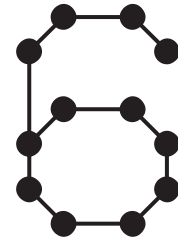
## Nova organització de la Direcció de Gestió de Riscos

La Direcció de Gestió de Riscos i la Direcció de Transformació d'Actius s'han integrat per adequar l'estructura a les noves necessitats, aprofitar l'experiència i el coneixement de cada una i aconseguir quatre objectius fonamentals:

- Incrementar la gestió proactiva del *portfolio management* i l'estratègia d'inversió de la cartera de crèdit accionant les palanques necessàries per assegurar la rendibilitat adequada de les carteres de crèdit.
- Assumir models de riscos i adoptar les metodologies necessàries per a la comercialització de productes de finançament en canals digitals que requereixen models de decisió i processos completament digitalitzats.
- Accelerar la rotació dels actius immobiliaris o participats procedents de la cartera d'actius no productius.
- Impulsar una gestió dels actius improductius eficaç i eficient.

Vegeu més detalls sobre la cultura corporativa de riscos, el marc global de riscos, l'organització global de la funció de riscos i els principals riscos financers i no financers en la nota 4, Gestió de riscos, dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2019.

## Altra informació rellevant



- 105 Activitats d'R+D+i
- 106 Adquisició i alienació d'accions pròpies
- 106 Circumstàncies importants esdevingudes després del tancament de l'exercici

# Activitats d'R+D+i

## En el context nacional

En Banca Comercial s'ha materialitzat la implantació del model *retail* ja ideada el 2018, transformant l'estructura de gestió comercial per als clients particulars, optimitzant processos operatius, alliberant capacitat comercial i impulsant en clients l'autoconsum de serveis per canals digitals. S'ha optimitzat l'organització per a l'atenció al segment massiu i se n'han obtingut ja fruits durant el 2019 en increments d'activitat comercial i satisfacció del client.

Seguint aquest impuls, s'ha iniciat el programa de transformació d'empreses per optimitzar el servei potenciant les capacitats digitals per simplificar les gestions, ampliant l'oferta de productes i reestructurant l'organització comercial per als diferents segments d'autònoms, negocis i empreses amb una atenció més personalitzada. Entre altres iniciatives, s'ha posat en marxa el primer Hub Empreses, un espai físic d'assessorament a clients en el creixement de les seves companyies i espais de treball itinerants, així com una web per estar al corrent dels esdeveniments que es duren a terme. Així mateix, s'ha llançat l'aplicació Nomo, amb solucions per a autònoms, i s'han dotat de millores els agents en les visites comercials.

També s'ha impulsat un pla amb més de 90 iniciatives de millora de marge i s'ha llançat un programa per a la millora de l'experiència del gestor amb el focus en la usabilitat de les eines del gestor de l'oficina per aportar més eficiència en el procés de venda.

En l'àmbit de capacitats digitals i solucions, s'ha impulsat l'OpenBanking mitjançant el desplegament del nou Canal API, fruit de la Directiva PSD2, basat en noves tecnologies de microserveis i Cloud. En aquest àmbit, s'ha iniciat el pilot de capacitats d'agregació de comptes i iniciació de pagaments. També s'han potenciat les capacitats digitals de les actuals aplicacions de l'entorn de mercats, obrint en multicanalitat el frontal.

A aquestes iniciatives, se n'hi sumen d'altres en el marc digital, com ara el nou portal seronsiguís per acompanyar el consumidor digital en habitatge, en negocis o en les seves decisions de futur sobre estalvi i pensions. Així mateix, s'ha desplegat la web per a la nova OFEX a Lisboa.

En l'àmbit de solucions digitals, aquest any s'ha consolidat Sabadell Inversor, l'eina d'assessorament i *reporting* MiFID Compliant. També s'ha llançat un nou *broker online* (Sabadell Equity) i s'ha actualitzat la plataforma de contractació de divises, Sabadell Forex, que s'ha dotat de les funcionalitats més demanades pel segment d'empresa. En l'àmbit d'assegurances s'ha desplegat la nostra nova oferta d'assegurances de protecció Auto i Llar, Sabadell Blink.

Així mateix, s'han ampliat els serveis digitals que s'ofereixen als clients en processos de signatura, en la generació i l'actualització de documentació digital, demos per tal de familiaritzar-se amb les noves operatives, millores en el *confirming*, nous fraccionaments de pagaments, noves notificacions, etc. S'han aconseguit clients més digitals i amb un major nivell d'*engagement*. També s'ha incrementat el protagonisme del mòbil amb més contactes i bona puntuació (valoració BS Mòbil: 4,6 de 5 a Apple Store).

## En el context internacional

TSB ha estat treballant aquest any amb l'objectiu de millorar la seva oferta i avançar per millorar els canals digitals i per disposar d'una millor comprensió dels seus clients i les seves necessitats a través d'una millor recopilació, gestió i anàlisi de dades.

En l'àmbit analític s'ha seguit millorant el coneixement dels clients i les seves necessitats (Visió 360<sup>o</sup>) per aconseguir una oferta més ben adaptada i una major agregació de dades.

En canals, i especialment en la part digital, s'han reforçat les capacitats d'auto-servei agilitzant les comunicacions amb els clients i s'han ampliat les capacitats de màrqueting del canal mòbil. Tot això s'emmarca dins l'estratègia Omnichannel, que TSB ha seguit potenciant durant aquest any. Mereix una menció especial tot el procés d'*onboarding* de nous clients, en què com a novetat destaca la nova funcionalitat desenvolupada per obrir comptes corrents personals (PCA) *online* des de qualsevol *smartphone*. Aquest llançament permet que nous clients puguin obrir un compte amb tota comoditat, facilitat i seguretat.

Finalment, d'acord amb la regulació PSD2 de l'EBA, TSB ha desenvolupat el nou Canal API. Aquest nou canal no solament proporciona dades del client, sinó que també li permet fer operacions de pagament locals i internacionals (conegudes com a PISP) i verificar el seu saldo (conegut com a CBPII). A més, el Canal API s'ha desenvolupat com un híbrid entre el núvol i *on-premise* tot buscant el millor d'aquests dos mons. Tot això s'ha integrat amb la *mobile app* del banc, que permet fer servir aquest servei amb ordinadors, *smartphones* o *tablets*.

## Adquisició i alienació d'accions pròpies

Vegeu la nota 23 dels Comptes anuals consolidats.

## Circumstàncies importants esdevingudes després del tancament de l'exercici

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2019 no han tingut lloc fets significatius dignes de menció, tret del que es descriu a continuació.

Amb data 21 de gener de 2020, Banc Sabadell i Amundi Asset Management (Amundi) han subscrit un acord estratègic a llarg termini per a la distribució de productes d'Amundi a través de la xarxa comercial de Banc Sabadell a Espanya. L'acord inclou la venda del 100% del capital de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C, Sociedad Unipersonal (SabAM), per un import de 430 milions d'euros. L'acord preveu fins a 30 milions d'euros addicionals el 2024 en atenció als actius sota gestió de clients de Banc Sabadell en aquella data.

En tancar el 2019, el perímetre d'actius sota gestió de SabAM és aproximadament de 21.800 milions d'euros, excloent fons de tercers, i el seu benefici net obtingut ha estat de 34 milions d'euros (en el qual es computen, entre altres partides, 65 milions d'euros de comissions netes i 17 milions d'euros de despeses operatives i de personal). La transmissió de SabAM inclou la seva filial Sabadell Asset Management Luxembourg, S.A., i se n'ha exclòs Sabadell Urquijo Gestió, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, que continua pertanyent al Grup Banc Sabadell.

El tancament estimat de l'operació, condicionada a l'obtenció de les autoritzacions pertinents, es durà a terme en el tercer trimestre de 2020. L'operació generarà una plusvàlua aproximada de 351 milions d'euros neta d'impostos, que reforçarà la posició de capital de Banc Sabadell en contribuir amb 43 punts bàsics a la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully-loaded*.

De l'import de plusvàlua esmentat, 58 milions d'euros (corresponent a 7 punts bàsics de CET1 *fully-loaded*) estan subjectes a determinades garanties vigents al llarg del període de l'acord de distribució, per la qual cosa es reconeixeran proporcionalment durant els propers 10 anys. L'import restant, de 293 milions d'euros, es reconeixerà en el tancament de l'operació.

L'acord estratègic subscrit entre Banc Sabadell i Amundi permetrà als clients de Banc Sabadell accedir a noves oportunitats d'inversió i a una gamma

més àmplia de productes, reconeguts en el mercat internacional, i completarà així l'oferta actual de productes d'estalvi i inversió sense que això impliqui cap canvi en els fons d'inversió i els plans de pensions existents. Aquest acord reforça el compromís de Banc Sabadell per seguir liderant els índexs de satisfacció i experiència de client, prioritats comercials de Banc Sabadell per al 2020.

## Estat d'informació no financera

De conformitat amb el que estableix la Llei 11/2018, de 28 de desembre, en matèria d'informació no financera i diversitat, el grup Banc Sabadell ha elaborat l'estat d'informació no financera relatiu a l'exercici 2019, que forma part, segons el que estableix l'article 44 del Codi de comerç, d'aquest informe i que s'annexa com a document separat.

## Govern corporatiu

De conformitat amb el que estableix l'article 540 de la Llei de societats de capital, el grup Banc Sabadell ha elaborat l'informe anual de govern corporatiu relatiu a l'exercici 2019, que forma part, segons el que estableix l'article 49 del Codi de comerç, d'aquest informe de gestió i que s'annexa com a document separat, en el qual s'inclou un apartat que fa referència al grau de seguiment del banc de les recomanacions de govern corporatiu existents a Espanya.

La informació de govern corporatiu està disponible en la pàgina web corporativa del grup ([www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com)), accedint directament a través de "Govern corporatiu i política de remuneracions" que figura en la pàgina d'inici (*homepage*) d'aquesta web.



# Estat d'Informació No Financera



# Índex

## **0. Introducció**

- 0.1. Visió
- 0.2. Sostenibilitat
- 0.3. Objectius de Desenvolupament Sostenible

## **1. Negoci responsable**

- 1.1. Finances sostenibles
  - 1.1.1. Inversió i finançament en projectes sostenibles
  - 1.1.2. Solucions de finançament
  - 1.1.3. Bons sostenibles
  - 1.1.4. Inversió ètica solidària
  - 1.1.5. Gestió social de l'habitatge
- 1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG
- 1.3. Informació fiscal
- 1.4. Transparència i digitalització
  - 1.4.1. Transparència
  - 1.4.2. Digitalització

## **2. Les persones**

- 2.1. Dades de la plantilla
- 2.2. Compromís amb el talent
  - 2.2.1. Activitat el 2019
  - 2.2.2. Model de talent
  - 2.2.3. Programa de lideratge
- 2.3. Diversitat
  - 2.3.1. Gènere
  - 2.3.2. Persones amb discapacitat
  - 2.3.3. Diversitat multigeneracional
- 2.4. Política retributiva
- 2.5. Entorn i organització del treball
  - 2.5.1. Conciliació
  - 2.5.2. Salut i seguretat
  - 2.5.3. Comunicació i participació

## **3. Medi ambient**

- 3.1. Emissions de CO<sub>2</sub>
- 3.2. Economia circular, prevenció i gestió de residus
- 3.3. Ús sostenible dels recursos
  - 3.3.1. Consum energètic
  - 3.3.2. Consum d'aigua
  - 3.3.3. Consum de paper

## **4. Informació sobre drets humans**

## **5. Lluita contra la corrupció i el suborn**

## **6. Societat**

- 6.1. Compromís amb el desenvolupament sostenible
  - 6.1.1. Compromís amb l'educació
  - 6.1.2. Solidaritat
- 6.2. Consumidors, subcontractació i proveïdors
  - 6.2.1. Consumidors
  - 6.2.2. Subcontractació i proveïdors

## **Annex 1. Normes corporatives i compromisos institucionals**

## **Annex 2. Taula de continguts Llei 11/2018**

## 0. Introducció

### 0.1. Visió

Banco de Sabadell, S.A. (en endavant, Banc Sabadell o el banc) és la societat matriu d'un grup d'entitats l'activitat de les quals controla directament i indirectament i que constitueixen, juntament amb aquest, el grup Banc Sabadell (en endavant, el grup). Banc Sabadell està integrat per diferents entitats financeres, marques, societats filials i societats participades que inclouen tots els àmbits del negoci financer, i opera fonamentalment a Espanya, el Regne Unit i Mèxic. Les dades societàries i les filials que conformen el grup, així com el seu model de negoci, apareixen detallades en l'Informe de gestió. TSB (TSB Banking Group PLC) és un banc que opera a escala nacional a tot el Regne Unit i que representa una part substancial del negoci del grup. La Fundació Banc Sabadell vehicula una part del compromís del grup Banc Sabadell amb la societat.

El desenvolupament de l'entitat s'orienta al creixement rendible que generi valor per als accionistes, a través d'una estratègia de diversificació de negocis basada en criteris de rendibilitat, eficiència i qualitat de servei, amb perfil de risc conservador i dins el marc dels codis ètics i professionals i prenent en consideració els interessos dels diferents grups d'interès.

El model de gestió s'enfoca en la permanència del client a llarg termini, mitjançant una activitat constant de fidelització de la cartera de clients fonamentada en la iniciativa i la proactivitat en la relació. El banc té una oferta global de productes i serveis, un equip humà qualificat, una plataforma tecnològica amb capacitat per al creixement i una orientació permanent a la recerca de la qualitat.

Banc Sabadell compta amb un marc de govern intern en què es detallen, entre altres aspectes, la seva estructura accionarial, els òrgans de govern, l'estructura del grup, la composició i el funcionament del govern corporatiu, les funcions de control intern, les qüestions clau, el marc de gestió de riscos i les polítiques del grup.

La informació sobre l'organització, els mercats, els objectius i les estratègies, així com els principals factors i tendències que poden incidir en l'evolució del negoci, s'exposen detalladament en l'Informe de gestió de l'exercici.

En relació amb la transparència sobre la informació de les seves activitats i els seus impactes, des de l'any 2003 Banc Sabadell ha publicat voluntàriament un informe anual de totes les actuacions, polítiques i iniciatives que, més enllà de la seva missió principal com a proveïdor de productes i serveis financers, constitueixen el desenvolupament responsable del negoci, el seu compromís amb els diferents grups d'interès, el medi ambient i la societat en tots els territoris on desenvolupa la seva activitat.

### 0.2. Sostenibilitat

Banc Sabadell està fortament compromès amb la sostenibilitat i desenvolupa el seu negoci de forma ètica i responsable, orientant el seu compromís amb la societat per tal que l'activitat impacti de manera positiva en les persones i el medi ambient. Són totes les persones que integren l'organització les que apliquen els principis i les polítiques de sostenibilitat, a més de garantir la qualitat i transparència en el servei al client.

El procés de digitalització i la lluita contra el canvi climàtic representen un canvi de paradigma que està generant un nou model econòmic i de negoci. En aquest sentit, Banc Sabadell assumeix de manera proactiva el seu rol davant aquest nou escenari global marcat per la creixent preocupació de la societat, els mercats i les autoritats per la lluita contra el canvi climàtic.

En aquest sentit, el 2019 Banc Sabadell ha creat la Direcció de Sostenibilitat, que assumeix l'activitat de l'anterior Direcció de Responsabilitat Social Corporativa (RSC) i coordina de manera transversal les matèries relacionades amb els criteris ESG (*Environmental, Social and Governance*) en l'organització. Així mateix, el banc ha elaborat un pla de finances sostenibles que té com a objectiu incorporar la sostenibilitat de manera transversal al model de negoci, la gestió i l'anàlisi dels riscos i la relació amb tots els grups d'interès, de tal manera que es faci material la contribució de Banc Sabadell al desenvolupament sostenible. Aquest pla ha estat elaborat per un grup de treball constituït pels representants de vint direccions del banc.

Aquest compromís de Banc Sabadell amb la sostenibilitat s'ha vist reforçat el 2019 amb l'adhesió del banc als Principis de Banca Responsable de les Nacions Unides, atès que n'ha esdevingut un dels signataris fundadors. D'aquesta manera, l'entitat s'ha compromès a tenir alineat estratègicament el seu negoci amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i amb l'Acord de París, i s'uneix a una coalició de 130 bancs d'arreu del món que han entomat la responsabilitat de treballar per un futur sostenible. Addicionalment, i en el marc de la Conferència de les Nacions Unides sobre el Canvi Climàtic (COP25) celebrada a Madrid, Banc Sabadell també s'ha sumat com a entitat signatària al Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica de l'AEB, la CECA i l'ICO en línia amb la iniciativa impulsada per la UNEP FI que té com a objectiu reduir l'empremta de carboni en els balanços d'una manera susceptible de ser mesurada amb criteris homologats internacionalment.

A més de complir amb les normes aplicables, Banc Sabadell disposa d'un conjunt de polítiques, normes internes i codis de conducta que garanteixen aquest comportament ètic i responsable en tota l'organització i arriben a tota l'activitat del grup. Per fer-ho, el banc disposa dels instruments necessaris per mesurar el resultat d'aquestes polítiques, els principals riscos i l'establiment de mesures de correcció, sota la responsabilitat del Comitè d'Ètica Corporativa, que vetlla pel seu compliment. A més, disposa del Comitè de Sostenibilitat, de caràcter transversal a tota l'organització, amb participació de les diferents unitats

amb responsabilitat en aspectes d'aquestes matèries, que coordina totes les actuacions de l'organització.

Per a l'exercici 2019, aquest Estat d'informació no financera, que forma part de l'Informe de gestió consolidat de l'exercici 2019 del grup Banc Sabadell i s'hi annexa com un document separat, dona compliment a les disposicions

generals publicades en la Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de comerç en els seus articles 44 i 49 en matèria d'informació no financera i diversitat, i pren com a marc de referència els estàndards de Global Reporting Initiative que es detallen en l'annex 2 d'aquest Estat d'informació no financera.

### 0.3. Objectius de Desenvolupament Sostenible

## Banc Sabadell ha situat els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) com a eix central de la seva estratègia per als pròxims anys.



#### ODS prioritaris

|  |                                                    |  |                          |  |                                    |
|--|----------------------------------------------------|--|--------------------------|--|------------------------------------|
|  | Programa JOBS (SOGEVISO) WORLDCCO                  |  | Educació financera       |  | Polítiques igualtat                |
|  | Contractació directa (llocs de treball indefinits) |  | Programa JOBS (SOGEVISO) |  | Edificació i mobilitat sostenibles |
|  | Inversió i finançament en energies renovables      |  | Aliances WORLDCCO SHIP2B |  |                                    |

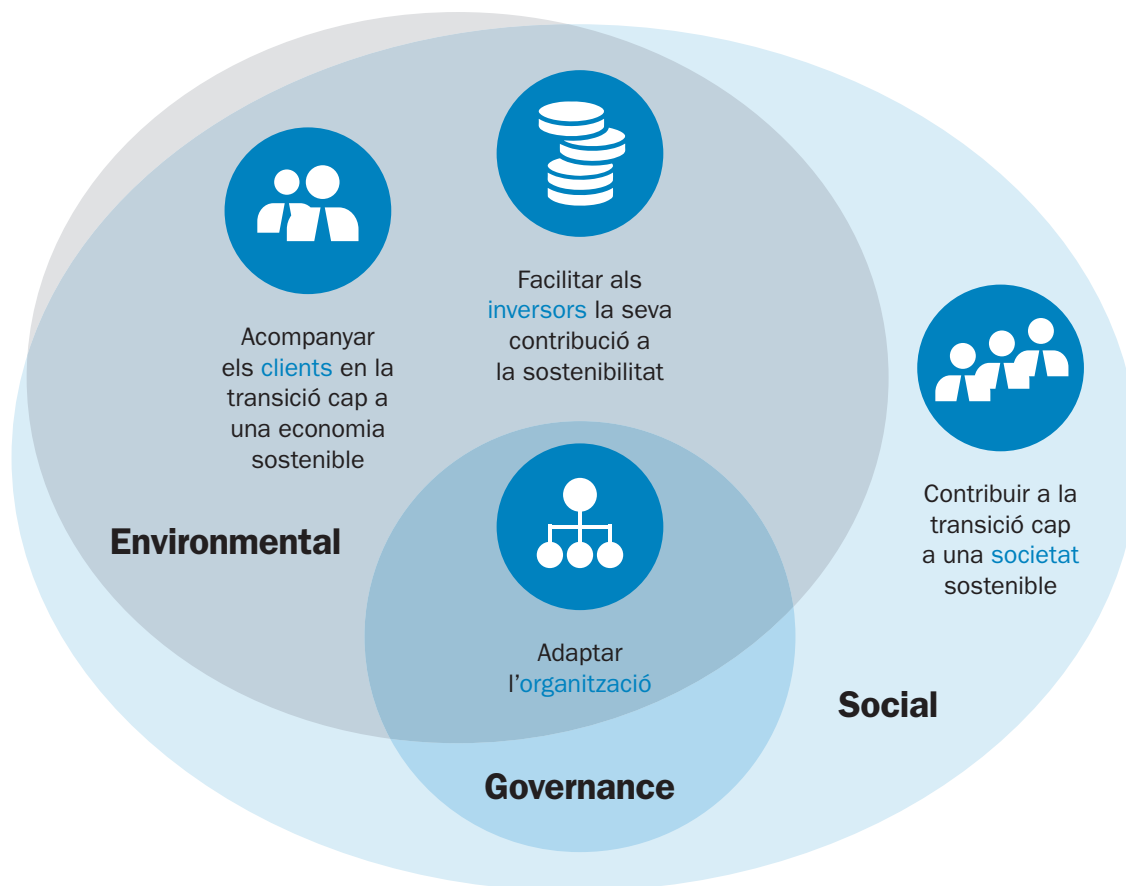
#### ODS addicionals

|  |                                             |  |                                                 |  |                                           |
|--|---------------------------------------------|--|-------------------------------------------------|--|-------------------------------------------|
|  | Sabadell LIFE (Tallers d'hàbits saludables) |  | Portfolio de productes i serveis de finançament |  | Integració criteris BS en cadena de valor |
|  | Mesures anticorrupció                       |  |                                                 |  |                                           |

En aquest sentit, el Consell d'Administració va aprovar el juny de 2019 els ODS que són materials i prioritaris per al banc en el desenvolupament de la seva activitat.

En aquest mateix sentit, el nou Pla de finances sostenibles, que entrarà en vigor el 2020, estableix les fites i les actuacions associades als ODS en relació amb les línies d'actuació següents:

1. Acompanyar els **CLIENTS** en la transició cap a una economia sostenible
2. Facilitar als **INVERSORS** la seva contribució a la sostenibilitat
3. Adaptar l'**ORGANITZACIÓ** al nou paradigma
4. Contribuir a la transició cap a una **SOCIETAT** sostenible



## 1. Negoci responsable

Banc Sabadell ha incorporat la sostenibilitat de manera transversal en el seu model de negoci, en la seva gestió i anàlisi de riscos i en la seva relació amb els grups d'interès per impulsar, d'aquesta manera, la seva contribució al desenvolupament sostenible. Aquest enfocament és dual: d'una banda, adaptant l'organització i l'activitat a les pràctiques sostenibles, i, de l'altra, posant el focus en el client, cosa que comporta adaptar també el negoci i els equips a aquesta nova visió, buscant solucions de finançament, productes d'estalvi i mecanismes d'inversió sostenibles, i posant una atenció especial en la vulnerabilitat. Quant a

la gestió i l'anàlisi de riscos, que és central en tota l'activitat, també s'ha iniciat el procés de transformació de cara a incorporar els criteris ESG (*Environmental, Social, and Governance*) i de lluita contra el canvi climàtic.

## 1.1. Finances sostenibles



(ODS 1, ODS 9, ODS 10, ODS 11, ODS 13)

Banc Sabadell té una llarga trajectòria en la inversió i el finançament de projectes d'energies renovables, prioritza el finançament de vehicles híbrids i elèctrics i ajuda els nostres clients en la compra d'habitatges sostenibles. Així mateix, el banc, a través del Pla de finances sostenibles que es posarà en marxa el 2020, ampliarà el seu *portfolio* d'oferta de productes sostenibles per als clients, amb la vocació de facilitar-los la transició cap a una economia respectuosa amb el medi ambient i el planeta.

### 1.1.1. Inversió i finançament en projectes sostenibles

Inversió i finançament en energies renovables

A través de la seva filial Sinia Renovables, Banc Sabadell està desenvolupant un nou cycle inversor, iniciat el 2016, de 150 milions d'euros en capital per a aquest tipus d'actius, tant parcs eòlics com plantes fotovoltaïques.

En relació amb el negoci, Banc Sabadell fomenta el desenvolupament d'un model energètic més sostenible a través de la inversió directa en projectes i el finançament d'energies renovables.

Aquest cycle segueix l'estratègia de sostenibilitat i internacionalització del banc, que preveu inversions a Espanya, Mèxic, Europa i altres països d'Amèrica Llatina. Sinia ha invertit en capital a Mèxic i té presència en 247 MW eòlics en explotació, a les zones de Tamaulipas i de Baixa Califòrnia. Al Perú participa en el capital de dos parcs eòlics al nord-est amb 37 MW, i a Xile en una planta fotovoltaica al nord del país amb 103 MWp. Aquests projectes han iniciat la seva construcció el 2019 i preveuen posades en marxa durant el 2020. Així mateix, en la participació en el mercat ibèric es destaca la presència en el capital de dos parcs eòlics a Navarra amb 94 MW, també actualment en construcció. Pel que fa a la inversió el 2019 en el desenvolupament d'actius per iniciar la construcció, Sinia, conjuntament amb un promotor, està desenvolupant 100 MWp a Catalunya i està desenvolupant un parc eòlic a Galícia de quasi 50 MW.

La cartera addicional en explotació gestionada per Sinia se centra en Espanya, i inclou la seva presència en 71 MW eòlics, 3 MW fotovoltaïcs i el 50% de 22,5 MW en una planta termosolar hibridada amb biomassa. Amb aquests últims projectes en funcionament, l'energia elèctrica renovable atribuïble a Sinia a Espanya per al 2019 és de 150 GWh, energia que supera el total del consum elèctric de Banc Sabadell en oficines i centres corporatius. Aquesta

energia renovable evita l'emissió anual de prop de 62 mil tones equivalents de CO<sub>2</sub>, equivalent al consum d'una població mitjana a Espanya de 40.000 habitants.

Globalment, Sinia Renovables és present en el capital de projectes d'energies renovables que agreguen 577 MW de potència, dels quals són atribuïbles 297 MW (més d'un 50%) que equivalen a una generació sostenible d'uns 950 GWh d'electricitat en base anual tant en explotació com en construcció. Aquestes xifres posicionen el grup com un dels líders en inversió en capital en projectes d'energies renovables del sector financer.

Durant l'exercici i a nivell de grup, el finançament en energies renovables, incloent-hi projectes de nova entrada, refinançament i reestructuració, ha estat de més de 1.142 milions d'euros. En aquest sentit, es destaquen els 631 milions d'euros que corresponen a finançament de 22 projectes nous a desenvolupar a Espanya, tant projectes sota el règim de subhasta com 14 projectes *merchant* (operacions que no reben ajudes de l'Estat), el finançament dels quals ha estat de 378 milions d'euros, dades que lideren aquest tipus de projectes a la península Ibèrica.

### Línies de finançament amb bancs multilaterals

El 2019, la Corporació Financera Internacional (IFC, per les seves sigles en anglès), membre del Grup Banc Mundial, va concedir a Banc Sabadell un crèdit per 100 milions de

dòlars a 10 anys a fi de finançar projectes de complexos hotellers i edificis verds que fomentin les millors pràctiques en l'ús eficient d'energia, el maneig racional d'aigua i l'eliminació de residus i emissions nocives al medi ambient.

### 1.1.2. Solucions de finançament

#### Solucions per a instal·lacions i maquinària

El banc ofereix el Préstec Eco Pime, una solució per a empreses que té com a objectiu la renovació de sistemes energètics en edificis, de sistemes de calefacció o de reciclatge per altres més eficients i sostenibles i de flotes de vehicles comercials o industrials.

En l'àmbit de solucions per a explotacions agràries, Banc Sabadell posa a disposició dels seus clients el Préstec Eco Agro, adreçat a agricultors i ramaders que volen transformar la seva explotació per adaptar-la a la normativa comunitària vigent sobre agricultura ecològica. Això inclou iniciatives dirigides a millorar els sistemes de gestió d'eficiència energètica de les instal·lacions, l'ús i la generació d'energies renovables, les millores en reciclatge de residus o la renovació de maquinària agrària per una altra que sigui menys contaminant.

Una altra de les línies de negoci relacionades amb el medi ambient és l'arrendament d'instal·lacions d'eficiència energètica a través de productes de *renting* específics per a aquestes necessitats que permeten el pagament per ús de projectes com ara il·luminació pública, instal·lacions de calderes de biomassa, instal·lacions de cogeneració i màquines de producció d'energia (plaques fotovoltaïques). A més, s'ha llançat l'oferta d'Eco Lísing per a actius com maquinària i instal·lacions amb etiqueta "A".

#### Solucions de mobilitat

El banc inclou actualment en la seva proposta comercial un 20% de vehicles ECO (híbrids i elèctrics). Gràcies a aquest fet i a les campanyes de conscienciació a principi de 2019, en termes absoluts les noves contractacions de vehicles ECO han crescut un 56% respecte a l'any anterior. Així, la mitjana d'emissions de tota la flota viva de Sabadell Rènting, formada per més de 20.000 vehicles, se situa en 115,77 g de CO<sub>2</sub>/km, i està per sota dels 120 g de CO<sub>2</sub>/km, que és el límit d'emissions que es considera sostenible.

Les accions de conscienciació que s'han dut a terme a Madrid i a Barcelona s'han traduït en un canvi de tendència, també, en el combustible escollit pels nostres clients, i s'han reduït els vehicles de combustió dièsel (la més contaminant en termes d'emissions de CO<sub>2</sub>) en un 20% respecte a l'any 2018, i, consegüentment, han crescut considerablement en la resta de combustibles: gasolina (+34%); híbrids i elèctrics (+56%).

El 2020 es duran a terme una sèrie d'actuacions amb l'objectiu de reduir l'impacte ambiental de la flota de vehicles:

- Ampliació de l'oferta comercial de vehicles híbrids i elèctrics com a principal alternativa a la combustió fòssil.
- Conscienciació sobre solucions de mobilitat sostenibles a través d'accions de comunicació recurrents, adreçades a clients i no clients.
- Potenciar les noves contractacions de Rènting ECO a través d'una acció solidària sostenible que acompanyarà cada nou contracte de vehicles híbrids i elèctrics.

D'altra banda, des del desembre el banc ofereix el lísing de vehicles sostenibles amb etiqueta "ECO" o "0" de la DGT, i aplica una bonificació del 50% en la comissió d'obertura.

Així mateix, el banc ofereix el Préstec Cotxe ECO: aquesta solució, adreçada a clients particulars, permet l'adquisició de vehicles amb etiqueta "0 emissions" o "ECO" amb unes condicions molt favorables, de manera que contribueix a l'adopció de vehicles menys contaminants i adaptats a les noves zones de baixes emissions de les principals ciutats.

#### Solucions per a renovació sostenible

El banc ofereix solucions per a renovació sostenible encaiminada a la reforma sostenible per a habitatges, edificis, oficines, locals i electrodomèstics:

- Préstec Expansió ECO: enfocat a clients particulars, aquest producte cobreix el finançament d'electrodomèstics i de reformes de la llar que tinguin per objecte reduir el consum energètic.
- Préstec PAC Fix: destinat a autònoms i negocis que vulguin fer reformes en locals i oficines per tal de reduir demandes d'energia.
- Préstec Comunitats: adreçat a les reformes en comunitats de veïns que permetin la reducció de demandes d'energia.

### 1.1.3. Bons sostenibles

Els bons verds, socials i sostenibles són títols de deute que donen suport a projectes de millora mediambiental i/o social i compleixen certs criteris d'elegibilitat.

Els fons obtinguts en aquestes emissions de bons s'empenen en el finançament de projectes verds/socials (energia renovable, eficiència energètica, contaminació i gestió de l'aigua i residus, salut, inclusió social, etc.). Reben una qualificació d'una agència externa que acredita el marc de bons de sostenibilitat i l'ús dels fons de les emissions.

El 2019 Banc Sabadell ha estat col·locador de bons verds i sostenibles en mercat de capitals tot participant com a *joint lead manager* en les emissions públiques de la Comunitat de Madrid (per un import de 1.250 milions d'euros a un termini de 10 anys) i del Govern base (per un import de 600 milions d'euros a un termini de 10 anys). També ha estat *joint lead manager* en el Green Project Bond d'energies renovables (fotovoltaica) de Q Energy, de 130 milions d'euros a un termini de 19 anys.

#### 1.1.4. Inversió ètica solidària

Banc Sabadell fomenta la inversió responsable a través de l'oferta als seus clients de productes d'estalvi i inversió que contribueixen a projectes solidaris. En aquesta línia cal destacar el fons d'inversió Sabadell Inversión Ética y Solidaria, F.I., la societat d'inversió Sabadell Urquijo Cooperación, S.I.C.A.V, S.A., el pla de pensions BS Ético y Solidario, P.P. i el pla de pensions BanSabadell 21 F.P, així com el fons de pensions G.M. PENSIONES, F.P., destinat a empleats de l'entitat.

En matèria d'inversió, tant l'entitat gestora de fons de pensions BanSabadell Pensiones EGFP SA el 2012 com, des del 2016, Aurica Capital, societat de capital risc amb participacions en companyies espanyoles amb projectes de creixement en el mercat exterior, estan adherides als Principis d'Inversió Responsable (PRI) en la categoria de gestió d'actius. Aquests principis inclouen criteris socials, ambientals i de bon govern en les polítiques i pràctiques de gestió.

El 2019, des dels Comitès d'Ètica de Sabadell Urquijo Cooperación, S.I.C.A.V., S.A. (dissolta el maig de 2019) i de Sabadell Inversión Ética y Solidaria, FI, s'han seleccionat un total de 33 projectes humanitaris enfocats majoritàriament a cobrir riscos d'exclusió social, millorar les condicions de vida de persones amb discapacitat i resoldre necessitats bàsiques d'alimentació i sanitat. En aquest exercici s'han cedit 447 milers d'euros a entitats i projectes solidaris.

A través de la seva gestora, Banc Sabadell ha llançat un nou fons d'inversió anomenat Sabadell Economía Verde que inverteix principalment en accions d'empreses que promouin accions relacionades amb la millora del medi ambient i la reducció dels riscos ambientals independentment del sector d'activitat econòmica.

En l'actualitat les activitats econòmiques més impulsades per aquesta oportunitat "verda" són, entre d'altres, les energies renovables i les energies "netes", l'eficiència energètica, la indústria 4.0, la gestió de residus i reciclatge, la gestió eficient de l'aigua, el control de la pol·lució, una agricultura sostenible, el desenvolupament de ciutats i comunitats sostenibles, les solucions de mobilitat, la producció i el consum responsable i, en general, aquelles que ofereixen productes i serveis que atenuen els efectes del canvi climàtic.

En relació amb BanSabadell Pensiones, al llarg d'aquests anys s'han dut a terme diferents accions a fi de fomentar el desenvolupament de la inversió socialment responsable entre els plans de pensions, i ha estat una de les primeres entitats que va comercialitzar un pla de pensions ètic i solidari que, a més d'invertir amb criteris socialment responsables, dona una part de la comissió de gestió a Intermón Oxfam per finançar els projectes escollits. El 2018, BanSabadell Pensiones, juntament amb Banc Sabadell i CCOO, van signar un acord sobre la clàusula d'inversió socialment responsable (ISR) per incloure-la en les Declaracions de principis de política d'inversió dels fons de pensions del sistema d'ocupació.

En l'actualitat Bansabadell Pensiones gestiona 7 fons de pensions, un d'individual (Pla Ètic i Solidari) i 6 d'ocupació, segons el mandat d'inversió socialment responsable, amb un patrimoni de 952 milions d'euros.

#### 1.1.5. Gestió social de l'habitatge

Banc Sabadell gestiona, a través de Sogeviso, participada al 100% pel banc, la problemàtica social de l'habitatge a fi d'abordar, de manera responsable, les situacions d'exclusió social dels seus clients hipotecaris vulnerables, en el marc de les polítiques de sostenibilitat del banc (ESG), específicament en el seu compromís de contribuir, mitjançant la seva activitat, a la transició cap a una societat més justa. Les actuacions de Sogeviso tenen com a objectiu la lluita contra la pobresa i la desigualtat.

Amb data 31 de desembre de 2019, Sogeviso gestiona 10.450 lloguers socials i assequibles adreçats a aquests clients vulnerables, i en el 31% d'aquests s'hi ha incorporat el Contracte Social. El Contracte Social és un model innovador de gestió de clients vulnerables. Concretament, és un servei per a clients que tenen actiu un lloguer social en el qual s'ofereix un acompanyament específic per part d'un gestor social i que es basa en tres eixos independents de treball: connectar aquests clients amb els serveis públics; col·laborar amb empreses públiques o privades, en especial amb el tercer sector, i el programa JoBS. El programa JoBS consisteix en un servei d'inserció laboral que té com a objectiu apoderar, a través d'actuacions de formació, *coaching* o preparació d'entrevistes laborals, els clients per tal que aconseguixin feina.

**Des de l'inici del Contracte Social, el 2016, s'ha aconseguit que 4.286 famílies, clients de Banc Sabadell, hagin millorat la seva situació, i que 2.134 persones hagin trobat feina gràcies a JoBS.**



Cal destacar també que, d'aquestes persones que han estat contractades, més del 44% ho han estat durant més de 100 dies al llarg d'aquest període, i més d'un 12% durant més d'un any, fet que potencia una millora a llarg termini.

Actualment el Contracte Social dona servei a 3.197 famílies, de les quals 1.479 persones es troben en situació de recerca activa de feina mitjançant JoBS.

També durant el 2019, amb l'objectiu de limitar els efectes del sobreendeutament i facilitar la recuperació dels deutors en risc d'exclusió social, el banc ha reiterat el seu compromís amb el Codi de bones pràctiques bancàries i ha aprovat 88 operacions de reestructuració del deute hipotecari.

Des del 2013, Banc Sabadell està adherit al Conveni del Fons Social de l'Habitatge (FSV) i hi contribueix amb 400 habitatges destinats majoritàriament a clients

procedents de dacions o adjudicacions produïdes a partir de gener del 2008. El 85% del parc està cobert amb un lloguer social vigent.

A més, el banc també té cedits 111 immobles a 45 institucions i fundacions sense ànim de lucre orientades a prestar suport als col·lectius socials més desfavorits. El 2019, s'ha signat un conveni amb el Govern valencià per a la cessió d'habitatges destinats a aquelles persones que han perdut les seves cases o les cases de les quals s'han vist seriosament malmeses després del temporal (DANA) que va tenir lloc al setembre a la Comunitat Valenciana, i s'ha renovat el conveni amb l'Instituto Galego da Vivenda e Solo per garantir un habitatge a famílies afectades per una situació de desnonament per impagament de les rendes del lloguer o execució hipotecària.

## 1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG



(ODS 1, ODS 9, ODS 11, ODS 13)

**Durant l'exercici 2019, Banc Sabadell ha signat un total de 25 projectes d'Energia que incorporen els Principis de l'Equador, dels quals el 96% corresponen a projectes d'energies renovables.**

Des del 2011 Banc Sabadell està adherit als Principis de l'Equador, marc voluntari internacional de polítiques, normes i guies que coordina la Corporació Financera Internacional (IFC), agència dependent del Banc Mundial, que té per objecte determinar, avaluar i gestionar els riscos ambientals i socials en els projectes de finançament estructurat d'import superior o igual a 10 milions de dòlars i préstecs corporatius a partir de 100 milions de dòlars. A través

d'aquests estàndards, es fa una avaluació social i ambiental dels possibles impactes, i en casos determinats s'aborda la minimització, la mitigació i la compensació adequada, que és revisada per un expert independent. Anualment, Banc Sabadell publica a la seva web corporativa un informe que aporta el detall complet de tots els projectes vinculats als Principis de l'Equador.

| Sector              | Nombre de projectes | Categoria | País                   | Regió   | País designat | Revisió independent |
|---------------------|---------------------|-----------|------------------------|---------|---------------|---------------------|
| Energies renovables | 1                   | B         | Mèxic                  | Amèrica | No            | Sí                  |
|                     | 19                  | B         | Espanya                | Europa  | Sí            | Sí                  |
|                     | 2                   | B         | Portugal               | Europa  | Sí            | Sí                  |
|                     | 1                   | B         | Estats Units d'Amèrica | Amèrica | Sí            | Sí                  |
|                     | 1                   | B         | Xile                   | Amèrica | Sí            | Sí                  |
| Petroli i gas       | 1                   | B         | Estats Units d'Amèrica | Amèrica | Sí            | Sí                  |

En el marc del Pla de finances sostenibles, el banc està treballant en la preparació d'un *rating* per als seus clients que atorgui una etiqueta sostenible a partir de 2020 a aquelles empreses que compleixin criteris ESG (*Environmental, Social and Governance*) o a aquelles empreses que estiguin immerses en el seu procés de transició cap a un model de negoci sostenible.

Així mateix, el banc està elaborant normes sectorials per restringir el finançament d'activitats o sectors considerats perjudicials per al medi ambient.

## 1.3. Informació fiscal



(ODS 8)

El grup Banc Sabadell està fermament compromès amb el foment de l'actuació fiscal responsable, la relació cooperativa amb l'Administració tributària i l'impuls al desenvolupament de la transparència en la comunicació de la informació fiscal als diferents grups d'interès.

Aquests compromisos es plasmen en l'Estratègia Fiscal i Bones Pràctiques Tributàries del grup que està publicada a la pàgina web corporativa, en la qual s'enuncien i es desenvolupen els principis d'actuació del grup en matèria fiscal. Entre aquests principis hi ha els principis d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal, que porten el grup a fer una contribució fiscal global d'acord amb l'ordenament jurídic i les guies i els principis internacionals establerts en la matèria per l'OCDE.

En milers d'euros

| País         | Beneficis consolidats obtinguts abans d'impostos |                | Impostos sobre beneficis pagats |               |
|--------------|--------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------|
|              | 2019                                             | 2018           | 2019                            | 2018          |
| Espanya      | 597.082                                          | 577.796        | 236.768                         | (26.693)      |
| Regne Unit   | 228.024                                          | (290.766)      | (14.194)                        | 11.211        |
| Estats Units | 95.906                                           | 99.632         | 28.040                          | 40.104        |
| Mèxic        | 26.010                                           | 3.919          | 5.921                           | 5.928         |
| Andorra      | 11.388                                           | 8.765          | 357                             | 357           |
| Marroc       | 1.862                                            | 1.993          | 517                             | 896           |
| Cuba         | 1.493                                            | 1.644          | —                               | —             |
| Brasil       | —                                                | 7              | —                               | —             |
| Bahames      | (54)                                             | (40)           | —                               | —             |
| Luxemburg    | (319)                                            | 122            | 58                              | 108           |
| Portugal     | (850)                                            | (2.241)        | 3                               | —             |
| França       | (9.465)                                          | 18.034         | 7.030                           | 7.019         |
| <b>Total</b> | <b>951.077</b>                                   | <b>418.865</b> | <b>264.500</b>                  | <b>38.930</b> |

Beneficis consolidats abans d'impostos i impostos sobre beneficis pagats a cada país.

Subvencions rebudes a Espanya el 2019 (Formació) de 2.595.256 euros.

## 1.4. Transparència i digitalització



(ODS 16)

### 1.4.1. Transparència

## Abans de comercialitzar un producte o un servei, el Comitè d'Aprovació de Productes verifica que compleixi els estàndards de transparència.

Amb l'entrada en vigor de MiFID II el 2018, Banc Sabadell va donar prioritat a l'assessorament com a model de servei en la distribució d'instruments financers. L'entitat utilitza des d'aleshores l'eina "Sabadell Inversor", que serveix de guia als gestors perquè puguin recomanar a cada client el producte que millor s'adapti a les seves característiques i necessitats. La informació facilitada al client, seguint les directrius d'aquesta normativa, és sempre imparcial, clara i no enganyosa. Aquesta plataforma centralitza una altra gamma de productes i serveis complementaris a l'oferta d'estalvi-inversió.

D'acord amb la seva Política de clients, el banc té establerts mecanismes per garantir que tota la informació que es proporciona al client sigui transparent i que els productes i els serveis que s'ofereixen s'ajustin en tot moment a les seves necessitats.

A la xarxa d'oficines es facilita informació sobre productes i serveis mitjançant fitxes d'informació pre-contractual, i el gestor facilita les explicacions adequades necessàries per tal que el client i el consumidor puguin comprendre les característiques i els riscos del producte. Al seu torn, en el moment d'assessorar el client en matèria d'inversions, el gestor fa els tests necessaris per assegurar que els productes financers s'ajustin a les seves necessitats, tot valorant coneixements i experiència.

Des del 2010, el banc està adherit a Autocontrol (Associació per a l'Autoregulació de la Comunicació Comercial), i així assumeix el compromís d'oferir una publicitat responsable que garanteix l'ajust d'informació, contractació i característiques operatives dels productes anunciats.

### 1.4.2. Digitalització

El 2019 Banc Sabadell ha ampliat els serveis de banca a distància amb noves funcions. Una de les funcions afegides és la capacitat d'actualitzar el DNI/NIE per autoservei a través de l'*app* i la web del banc. Altres funcions incorporades són el pagament de rebuts no domiciliats, tributs municipals i assegurances socials a partir de la fotografia del document, que simplifica al client els pagaments per aquests conceptes, o la funció d'"El meu perfil", que permet al client consultar les dades de contacte de les quals disposa el banc.

D'altra banda, Banc Sabadell ha participat juntament amb els principals bancs espanyols en la primera prova de concepte sectorial per desplegar una plataforma interbancària, gestionada per Iberpay, que podria habilitar l'execució de pagaments en xarxes *blockchain*. Aquesta iniciativa té com a objectiu facilitar la iniciació de transferències immediates des de contractes intel·ligents en *blockchain*.

## 2. Les persones

### 2.1. Dades de la plantilla



(ODS 8)

Banc Sabadell disposa d'una plantilla compromesa i professional orientada a ajudar les persones i les empreses a prendre les seves millors decisions econòmiques. Banc Sabadell disposa d'una Política de recursos humans aprovada pel Consell d'Administració, a més de polítiques i procediments orientats a desenvolupar el talent, impulsar el compromís de la plantilla i fomentar la diversitat i la inclusió.

Actualment el banc compta amb 24.454 professionals distribuïts en les diferents geografies on és present, pràcticament tots amb contractes indefinits. Aquesta plantilla és diversa en distribució geogràfica (un 36% és internacional) i en gènere (55,9% dones).

Professionals

**24.454**

Plantilla internacional

**36%**

Dones

**55,9%**

### Nombre total i distribució d'empleats del grup Banc Sabadell

|                         | 2019          |               |               | 2018          |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                         | Homes         | Dones         | Total         | Homes         | Dones         | Total         |
| Directius               | 511           | 168           | 679           | 500           | 174           | 674           |
| Comandaments intermedis | 2.446         | 1.302         | 3.748         | 2.587         | 1.302         | 3.889         |
| Especialistes           | 6.972         | 9.192         | 16.164        | 7.439         | 9.552         | 16.991        |
| Administratius          | 863           | 3.000         | 3.863         | 1.079         | 3.548         | 4.627         |
| <b>Total</b>            | <b>10.792</b> | <b>13.662</b> | <b>24.454</b> | <b>11.605</b> | <b>14.576</b> | <b>26.181</b> |

Classificació professional

En el col·lectiu Directius s'inclouen consellers executius, alta direcció, direcció general, directors corporatius i directors top. En el col·lectiu Comandaments intermedis s'incorporen els directors que no pertanyen al col·lectiu Directius. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

|                    | 2019          |               |               | 2018          |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | Homes         | Dones         | Total         | Homes         | Dones         | Total         |
| Inferior a 31 anys | 1.170         | 1.474         | 2.644         | 1.404         | 1.851         | 3.255         |
| Entre 31 - 49 anys | 5.729         | 8.143         | 13.872        | 6.332         | 8.800         | 15.132        |
| Major de 49 anys   | 3.893         | 4.045         | 7.938         | 3.869         | 3.925         | 7.794         |
| <b>Total</b>       | <b>10.792</b> | <b>13.662</b> | <b>24.454</b> | <b>11.605</b> | <b>14.576</b> | <b>26.181</b> |

Rang d'edat

|                   | 2019          |               |               | 2018          |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                   | Homes         | Dones         | Total         | Homes         | Dones         | Total         |
| Espanya           | 7.774         | 8.288         | 16.062        | 8.255         | 8.596         | 16.851        |
| Regne Unit        | 2.499         | 4.936         | 7.435         | 2.828         | 5.560         | 8.388         |
| Mèxic             | 273           | 184           | 457           | 293           | 169           | 462           |
| Altres Geografies | 246           | 254           | 500           | 229           | 251           | 480           |
| <b>Total</b>      | <b>10.792</b> | <b>13.662</b> | <b>24.454</b> | <b>11.605</b> | <b>14.576</b> | <b>26.181</b> |

País

La plantilla del grup s'ha reduït el 2018 i ha passat de 26.181 professionals a 24.454, dada que reflecteix la venda de la filial immobiliària Solvia i carteres d'actius a Espanya i l'ajust de la plantilla de TSB a les necessitats del negoci.

## Modalitats de contracte del grup

Pràcticament tots els contractes del grup (99,4%) són contractes indefinits, i només n'hi ha 137 de temporals (99 dels quals a Espanya).

Nota: no es proporciona el desglossament dels contractes a temps parcial pel fet que el total d'aquests a Espanya el desembre de 2019 és de 35 (0,22% dels contractes nacionals).

|              | 2019          |               |               | 2018          |               |               |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              | Homes         | Dones         | Total         | Homes         | Dones         | Total         |
| Indefinit    | 10.738        | 13.579        | 24.317        | 11.518        | 14.455        | 25.973        |
| Temporal     | 54            | 83            | 137           | 87            | 121           | 208           |
| <b>Total</b> | <b>10.792</b> | <b>13.662</b> | <b>24.454</b> | <b>11.605</b> | <b>14.576</b> | <b>26.181</b> |

Tipus de contracte  
Gènere

Les dades són d'abast grup el 31/12/2019.

|                         | 2019          |            |               | 2018          |            |               |
|-------------------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|
|                         | Indefinit     | Temporal   | Total         | Indefinit     | Temporal   | Total         |
| Directius               | 677           | 2          | 679           | 672           | 2          | 674           |
| Comandaments intermedis | 3.746         | 2          | 3.748         | 3.885         | 4          | 3.889         |
| Especialistes           | 16.043        | 121        | 16.164        | 16.820        | 171        | 16.991        |
| Administratius          | 3.851         | 12         | 3.863         | 4.596         | 31         | 4.627         |
| <b>Total</b>            | <b>24.317</b> | <b>137</b> | <b>24.454</b> | <b>25.973</b> | <b>208</b> | <b>26.181</b> |

Tipus de contracte  
Classificació  
professional

En el col·lectiu Directius s'inclouen consellers executius, alta direcció, direcció general, directores corporatius i directores top. En el col·lectiu Comandaments intermedis s'incorporen els directores que no pertanyen al col·lectiu Directius. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

|                    | 2019          |            |               | 2018          |            |               |
|--------------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|
|                    | Indefinit     | Temporal   | Total         | Indefinit     | Temporal   | Total         |
| Inferior a 31 anys | 2.569         | 75         | 2.644         | 3.175         | 80         | 3.255         |
| Entre 31 - 49 anys | 13.819        | 53         | 13.872        | 15.023        | 109        | 15.132        |
| Major de 49 anys   | 7.929         | 9          | 7.938         | 7.775         | 19         | 7.794         |
| <b>Total</b>       | <b>24.317</b> | <b>137</b> | <b>24.454</b> | <b>25.973</b> | <b>208</b> | <b>26.181</b> |

Tipus de contracte  
Rang d'edat

## Nombre de sortides del grup per acomiadaments

|                         | 2019       |            |            | 2018       |            |            |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                         | Homes      | Dones      | Total      | Homes      | Dones      | Total      |
| Directius               | 13         | 9          | 22         | 7          | 1          | 8          |
| Comandaments intermedis | 35         | 15         | 50         | 27         | 7          | 34         |
| Especialistes           | 129        | 131        | 260        | 87         | 73         | 160        |
| Administratius          | 30         | 43         | 73         | 15         | 50         | 65         |
| <b>Total</b>            | <b>207</b> | <b>198</b> | <b>405</b> | <b>136</b> | <b>131</b> | <b>267</b> |

Classificació  
professional

Les dades són d'abast grup el 31/12/2019.

En el col·lectiu Directius s'inclouen consellers executius, alta direcció, direcció general, directores corporatius i directores top. En el col·lectiu Comandaments intermedis s'incorporen els directores que no pertanyen al col·lectiu Directius. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

|                    | 2019       |            |            | 2018       |            |            |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                    | Homes      | Dones      | Total      | Homes      | Dones      | Total      |
| Inferior a 31 anys | 21         | 18         | 39         | 8          | 18         | 26         |
| Entre 31 - 49 anys | 98         | 103        | 201        | 73         | 67         | 140        |
| Major de 49 anys   | 88         | 77         | 165        | 55         | 46         | 101        |
| <b>Total</b>       | <b>207</b> | <b>198</b> | <b>405</b> | <b>136</b> | <b>131</b> | <b>267</b> |

## 2.2. Compromís amb el talent



(ODS 4)

La proposta de valor del grup es resumeix en la voluntat de construir el millor lloc on desenvolupar una carrera professional per a tots els seus empleats. Per fer-ho possible, hi destaquen els elements següents: oportunitats internes, promocions, incubadores de talent i marca ocupadora.

### 2.2.1. Activitat el 2019

El 2019 s'han potenciat les oportunitats internes, tant en volum com en transparència. En aquest sentit, el 2019 s'han dut a terme 652 moviments interns, que representen un 3,78% de la plantilla. D'aquests, el 40% s'han fet mitjançant processos oberts de cobertura en els quals es publiquen internament les vacants per tal que qualsevol empleat del grup hi pugui participar. En la mateixa línia, s'han dut a terme amb èxit campanyes d'ocupabilitat interna, que permeten aprofitar al màxim les capacitats dels nostres professionals.

### Promocions

La meritocràcia és clau per desenvolupar talent de manera sostenible a llarg termini. El nostre model de talent fa prevaldre la promoció dels empleats que aconsegueixen els resultats esperats posant en pràctica els nostres valors diàriament. El 2019 s'ha millorat l'alineament dels models d'acompliment per valorar els comportaments associats al lliurament d'aquests valors als nostres clients en el dia a dia.

Adicionalment, s'han activat nous protocols de promoció perquè les propostes a llocs de més responsabilitat siguin sancionades per òrgans interns col·legiats, amb una visió objectiva, informada i independent. El 2019, 864 professionals han accedit a llocs de més responsabilitat.

### Incubadores de talent

El 2019 s'ha seguit la línia iniciada el 2015 de captació de talent mitjançant programes d'incubació de talent jove. Fins avui aquests programes han comptat amb la participació de 670 estudiants i 160 joves acabats de graduar. Entre ells, destaca la incorporació el 2019 de 35 joves amb

formació fonamentalment STEM en un nou programa amb enfocament en àrees financeres i posicions de control i compliment.

Paral·lelament, continua augmentant l'impacte intern i extern de les incubadores actuals. N'és un exemple el Datathon que han fet el 2019 membres del col·lectiu Data Programme (juntament amb altres professionals del banc) per proporcionar capacitats analítiques a Metges Sense Fronteres orientades a la millora de diversos dels seus projectes.

Finalment, l'impacte intern de les dues edicions del Talent Graduate Programme segueix creixent, i diversos integrants destaquen en la seva contribució a projectes interns.

### Marca ocupadora

Banc Sabadell disposa d'un procés de selecció de personal que garanteix l'aplicació de criteris objectius basats en la professionalitat i l'adequació de les persones als llocs de treball i al potencial de desenvolupament dins l'empresa. El grup afavoreix el desenvolupament professional dels seus empleats i fomenta l'esperit de superació i el reconeixement del seu esforç personal. Aquest compromís mutu es materialitza en el Codi de conducta de Banc Sabadell i en els processos de mobilitat interna i selecció.

La proximitat amb les universitats segueix sent un factor clau per a la captació de talent i la construcció d'una marca ocupadora forta. Aquest any s'ha materialitzat en 21 intervencions en diferents formats en universitats de primer nivell.

Durant el 2019 s'ha continuat potenciant l'ús de les capacitats construïdes en exercicis anteriors, tant en canals digitals com en contingut editorial. Fruit d'aquestes capacitats, la pàgina corporativa a LinkedIn va superar el mes de desembre els 100.000 seguidors, amb un creixement del 28% interanual.

Totes aquestes accions han redundat en la consolidació de la nostra posició com a ocupador en els indicadors de reputació externa, on destaca la fita d'assolir, novament, una posició en el TOP 25 de Merco Talento, un monitor de gran reputació a Espanya per mesurar l'atractiu com a ocupador.

## 2.2.2. Model de talent

El 2019 s'ha consolidat el model de gestió del talent iniciat el 2017, amb millores rellevants en termes de meritocràcia, reconeixement i capacitació. El focus és afavorir el desenvolupament del talent intern fomentant la col·laboració entre mànagers i premiant la capacitat per afrontar nous reptes i aportar visió, perspectiva i coneixements estratègics en la presa de decisions.

Adicionalment, Banc Sabadell ha continuat evolucionant els sistemes per disposar de la millor informació sobre el talent actual i el seu potencial amb vista a assegurar una presa de decisions idònia en matèria de persones, una gestió eficaç i eficient de la mobilitat i el desenvolupament efectiu de directius i predirectius.

D'altra banda, s'ha donat continuïtat al model de Comitès de Valoració de Persones en el si de cada Comitè de Direcció General, on com a mínim anualment es tracten les qüestions següents:

- Evolució actual (i prevista) de la plantilla (perfil i costos), resultats de gestió (compensació, gestió de l'acompliment, clima i diversitat) i propostes d'actuació sobre la plantilla.
- Actualització del mapa de talent (directiu i predirectiu) i *pool* de potencial.
- Decisió de candidats en noves posicions directives, casos en seguiment, democió i seguiment d'alts potencials.
- Propostes d'actuació sobre la plantilla.

Aquest any 2019 s'ha estès la dinàmica de Comitès de Valoració de Persones a les geografies de Mèxic i Miami.

## Formació

Les diferents escoles que formen el campus continuen lliurant capacitació al ritme que demanda la constant evolució del negoci i les seves necessitats. En aquest sentit, destaca l'Escola Comercial, amb focus en la formació orientada a servir millor el nostres clients, i l'Escola Reguladora, amb un 2019 marcat pel compliment de les necessitats en matèria de formació reguladora.

L'entitat ja té certificats 7.738 empleats en MiFID, fruit de l'esforç dut a terme pels nostres empleats. El repte a partir d'ara és acabar la certificació pendent de prop de 1.500 professionals i, sobretot, potenciar la formació continuada de les persones ja certificades, per a la qual cosa s'han desenvolupat els materials i les plataformes necessàries. En l'àmbit de la formació reguladora, aquest 2019 s'ha incorporat la formació necessària per a la nova certificació hipotecària LCCI, en la qual ja s'han certificat 1.298 empleats.

Però la inversió formativa no s'ha centrat solament en la part reguladora, sinó que també és especialment rellevant l'esforç efectuat en termes de digitalització, pel qual 331 empleats han obtingut el Curs Superior en Capacitats Digitals per a la Banca, que atorga la prestigiosa escola de negocis EADA.

Finalment, cal destacar les 973.381 hores totals de formació dutes a terme a nivell de grup (equivalents a una mitjana de 40 per empleat), que han elevat tant les habilitats professionals de la nostra plantilla com la seva ocupabilitat futura dins l'organització. A Espanya, un 50% de la formació rebuda és voluntària, i un 60% és feta *on-line*, cosa que millora la conveniència per als empleats i redueix la necessitat de desplaçaments per aquest motiu. Destaca que pràcticament tots els empleats (97,2%) han rebut formació durant l'any. Aquesta formació ha tingut un èmfasi especial en els perfils especialistes i en comandaments intermedis (amb 44,67 i 56,57 hores per persona durant l'any, respectivament).

|                                     | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|------|------|
| Empleats que han rebut formació (%) | 97%  | 93%  |

Empleats actius el 31/12. Les dades de formació fan referència a perímetre grup. El 2018 fan referència a grup ex-Mèxic.

|                         | 2019           |               | 2018             |               |
|-------------------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
|                         | Hores formació | Mitjana hores | Hores formació   | Mitjana hores |
| Directius               | 21.980         | 32,37         | 25.213           | 37,58         |
| Comandaments intermedis | 188.551        | 50,31         | 155.745          | 42,24         |
| Especialistes           | 634.063        | 39,23         | 591.831          | 35,37         |
| Administratius          | 128.786        | 33,34         | 236.299          | 51,07         |
| <b>Total</b>            | <b>973.381</b> | <b>39,80</b>  | <b>1.009.087</b> | <b>39,24</b>  |

Les dades de formació de 2019 fan referència a perímetre grup. El 2018 fan referència a grup ex-Mèxic. En el col·lectiu Directius s'inclouen consellers executius, alta direcció, direcció general, directors corporatius i directores top. En el col·lectiu Comandaments intermedis s'incorporen els directores que no pertanyen al col·lectiu Directius. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

Formació

Total d'hores de formació i mitjana per classificació professional

## Formadors interns

Un any més, cal destacar l'enorme contribució del nostre col·lectiu de formadors interns, peça clau en la transmissió del coneixement i la cultura de Banc Sabadell. Un total de 527 professionals han compartit la seva *expertise* amb companys, amb 17 hores de dedicació mitjana per formador.

A la filial TSB, el 2019 el focus ha estat la identificació interna de talent i l'elaboració de plans de desenvolupament més rics i sòlids per als seus empleats *senior* amb talent. En aquesta línia, s'ofereix *coaching* executiu per a empleats *senior* amb talent i empleats amb necessitats

específiques de desenvolupament. TSB combina la utilització de centres de desenvolupament intern amb oportunitats externes de desenvolupament per al desenvolupament d'empleats amb talent.

### 2.2.3. Programa de lideratge

Els nostres mànagers són la columna vertebral del desenvolupament del grup. De la seva capacitat d'ocupar-se de les persones, generar entorns d'eficàcia, apoderar els seus equips i col·laborar fent que les coses passin, en depèn el futur a llarg termini de la nostra entitat.

## Destaca el 2019 el llançament del Programa “Ets Màner”, que aglutina totes les iniciatives adreçades a les persones amb equips a càrrec.

### Programa de Desenvolupament Directiu

El 2019 s'ha donat continuïtat als programes amb directius, que disposen del Programa de Desenvolupament Directiu quan accedeixen a la posició de directiu *top* o de director corporatiu, amb l'objectiu d'acompanyar-los en els moments de transició de carrera i preparar-los davant l'entorn canviant del negoci, amb especial focus en els desafiaments propis del nou rol. El programa es planteja en un model de *learning by doing*. A més, té l'objectiu de crear xarxes en el col·lectiu directiu i oferir oportunitats de *networking* i visibilitat. Durant el 2019 hi han participat 95 directius, amb una valoració excel·lent del programa.

### Programa Corporatiu de Management

El Programa Corporatiu de Management que duen a terme les persones que accedeixen a un lloc de director continua el seu camí de capacitació dels nostres mànagers en habilitats, col·laboració i valors. Quaranta mànagers acabats de nomenar han recorregut aquest exigent itinerari formatiu el 2019.

### Programa Alts Potencials

Emmarcat en el propòsit que el banc s'ha plantejat per tal de preparar els professionals que hauran d'abordar els reptes del futur, s'ha llançat la 1a edició del Programa d'Acceleració de Carrera.

El programa ha estat dissenyat amb l'objectiu d'accelerar el desenvolupament de la carrera professional de predirectius considerats d'alt potencial que representen els valors i les actituds que el banc vol impulsar. També facilitarà la diversitat necessària que volem assolir en el col·lectiu directiu.

### Ets Màner

Per assegurar que els nostres mànagers estan alineats amb el nostre propòsit i encarnen nous valors i forma de ser, s'ha creat “Ets Màner”, un programa de canvi i desenvolupament basat en comunicació, formació i altres accions per portar els nostres responsables d'equips a millorar les seves capacitats de direcció i lideratge.

Més de 4.000 mànagers ja han rebut les primeres comunicacions i els primers impactes associats al programa, entre els quals destaquen un nou portal digital amb informació rellevant per al col·lectiu i una *newsletter* periòdica per conèixer les novetats del banc i reforçar el seu rol.

En relació amb TSB, el 2019 tots els mànagers de TSB van tenir accés a un pla d'estudis sobre lideratge *online*: “Fonaments de lideratge” (Leadership Insights), que incloïa contingut divers enfocat a liderar persones de manera brillant. Per als nous mànagers, el contingut s'ha seguit com un itinerari formatiu. Per als mànagers amb més experiència, es podien seleccionar peces d'aprenentatge específiques que s'ajustessin a les àrees de desenvolupament desitjades.

A més, el 2019 va començar el disseny d'un nou programa per a tots els responsables de persones: “The TSB Manager”. Aquest programa se centra en els fonaments de la gestió de persones dins TSB, que tots els responsables han de conèixer i poder fer. Aquest programa es llançarà completament el 2020.



## 2.3. Diversitat



(ODS 5, ODS 10)

Banc Sabadell continua compromès a promoure ambients de treball en els quals es tractin les persones amb respecte i dignitat, procurant el desenvolupament professional de la plantilla i garantint la igualtat d'oportunitats en la seva selecció, formació i promoció, tot oferint un entorn de treball lliure de qualsevol forma de discriminació.

En aquest sentit, el grup considera la diversitat una font de riquesa corporativa, i impulsa accions per fomentar la diversitat de gènere, la diversitat funcional i la diversitat multigeneracional.

### 2.3.1. Gènere

## La plantilla del banc és diversa en termes de gènere, amb un 55,9% de dones.

Es manté el repte d'incrementar la diversitat en els nivells directius fomentant polítiques i actuacions que permetin, d'una banda, desenvolupar el talent femení intern per arribar a nivells directius, i, de l'altra, atreure talent femení en processos de contractació externa.

Fruit d'aquesta gestió, està evolucionant la diversitat de la plantilla del grup en els diferents nivells organitzatius. Si bé agregadament s'aprecia una disminució de la diversitat en posicions directives, cal valorar el comportament desigual a Espanya i a TSB. En el cas d'Espanya, s'aprecia un increment en la representació de dones en llocs directius, en què s'ha passat del 22,86% al 23,12% (+1,1%), dada que

dona continuïtat a la progressió d'anys anteriors. En el cas de comandaments intermedis, pedrera de futurs directius, s'ha passat del 33,09% al 34,25% (+3,5%).

També cal destacar l'augment en la proporció de promocions que són dones (un 53,01% el 2019 davant un 50,35% el 2018), cosa que demostra l'aposta per l'impuls de la diversitat i els resultats de les mesures que s'han posat en marxa.

A TSB, cal destacar la incorporació d'una nova consellera delegada.

| Classificació professional | 2019          | 2018          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Homes                      | 10.792        | 11.605        |
| Dones                      | 13.662        | 14.576        |
| <b>Total</b>               | <b>24.454</b> | <b>26.181</b> |

| En percentatge                | 2019          | 2018          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Directives                    | 24,7%         | 25,8%         |
| Comandaments intermedis       | 34,7%         | 33,5%         |
| Especialistes                 | 56,9%         | 56,2%         |
| Administratives               | 77,7%         | 76,7%         |
| <b>Promoció que són dones</b> | <b>53,01%</b> | <b>50,35%</b> |

Distribució empleats del grup per gènere

Promoció que són dones

 **53,01%**

Les dades s'han calculat sobre la plantilla del grup, excepte les promocions que fan referència a perímetre Espanya. En el col·lectiu Directives s'inclouen conselleres executives, alta direcció, direcció general, directores corporatives i directores top.

En el col·lectiu Comandaments intermedis s'incorporen les directores que no pertanyen al col·lectiu Directius. En el cas d'Espanya, les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

Actualment hi ha diverses mesures encaminades a impulsar la diversitat des de diferents àmbits:

— **Gestió del talent:**

- Participació en programes de desenvolupament professional i lideratge, on destaca una participació femenina més gran en programes d'Alts Potencials per fomentar el desenvolupament del *pool* de talent predirectiu (>50% participants són dones en l'edició llançada el 2019)
- Seguiment de promocions de dones i diversitat de la plantilla en els Comitès de Valoració Directiva (especial èmfasi en predirectiu i directiu)

— **Relacions laborals:**

- Pla d'igualtat i Codi de conducta
- Política contra assetjament i no discriminació

— **Selecció:**

- Dones en totes les ternes de posicions directives
- Monitoratge i anàlisi de contractacions per gènere i direcció

— **Formació:**

- Curs d'igualtat de gènere
- Curs per promoure i facilitar la conciliació

— **Compensació:** monitoratge de la gestió salarial voluntària per evitar biaixos de gènere.

— **Conciliació:** diverses mesures que afavoreixen la conciliació de la vida familiar i professional d'homes i dones, com ara la compra de dies de vacances, les reduccions de jornada o el teler treball.

Banc Sabadell va rebre el 2018 el Distintiu d'Igualtat en l'Empresa atorgat pel Govern d'Espanya. El 2019 Banc Sabadell ha signat el Protocol General de Més Dones, Millors Empreses per als pròxims quatre anys que impulsa l'Institut de la Dona i fixa el compromís amb el foment de la diversitat interna. A més, el conseller delegat de Banc Sabadell ha signat la iniciativa promoguda per la Fundació Adecco i la CEOE de "CEO per la diversitat".

Quant a comunicació interna i externa, Banc Sabadell ha participat en diversos esdeveniments i fòrums externs sobre diversitat de gènere i n'ha fet difusió interna per posar-ho en coneixement de la plantilla. En aquest aspecte, cal destacar la tasca de la filial TSB, que va ser una de les primeres empreses al Regne Unit a publicar la seva bretxa salarial de gènere el juliol de 2017 amb el llançament del seu informe d'equilibri de gènere, tot mostrant públicament el seu compromís per crear una cultura diversa i inclusiva.

Més enllà d'aquesta participació en esdeveniments, el desembre de 2019 s'ha posat en marxa un programa de col·laboració amb la Fundació Quiero Trabajo, a través del qual empleades voluntàries de l'entitat mentoritzen dones en situació d'exclusió social per assessorar-les i que d'aquesta manera puguin aconseguir reinserir-se en el món laboral.

A més, internament es desenvolupen diferents iniciatives, entre les quals destaca el 2019 la consolidació de la xarxa de dones directives SWING (Sabadell Women Inspiration Group), que té com a objectiu l'apoderament de les dones de Banc Sabadell i l'aportació del valor de la diversitat i els seus beneficis. S'han dut a terme diverses accions internes, i el 2020 estan previstes més accions obertes a tota l'organització i l'expansió de l'activitat d'aquesta xarxa proporcionant *mentoring* a dones no directives amb potencial.

## Diversitat en el Consell d'Administració

Pel que fa al Consell d'Administració, la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 25 de febrer de 2016, i modificada el 28 de març de 2019, té com a objectiu establir els criteris que s'han de tenir en compte en els processos de selecció de nous membres del Consell d'Administració, així com en la reelecció dels seus membres. En la selecció de candidats es procura un equilibri adequat en la composició del Consell d'Administració, que, en conjunt, enriqueixi la presa de decisions i aporti punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència.

El 2019, la Comissió de Nomenaments va informar el Consell d'Administració de l'aprovació d'una matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració de Banc Sabadell, tot definint les aptituds i els coneixements dels consellers, especialment els dels executius i els independents. La matriu de competències descriu els perfils professionals dels consellers, i les competències sectorials i horitzontals necessàries per al manteniment de la idoneïtat col·lectiva del Consell d'Administració. En la matriu de diversitat es té en compte la diversitat de gènere i procedència geogràfica dels consellers, així com l'antiguitat en el càrrec.

La Comissió de Nomenaments ha informat de la proposta de ratificació i nomenament d'una consellera nomenada pel Consell d'Administració el 2018, amb categoria, a més, de consellera executiva, i ha proposat la reelecció en el càrrec d'una consellera independent. Després de l'aprovació d'aquestes propostes d'acord per la Junta General d'Accionistes del 28 de març de 2019, s'ha mantingut el percentatge de diversitat de gènere assolit en l'exercici 2018, en el qual es va reforçar significativament la presència de dones en el Consell respecte als exercicis anteriors.

En tancar l'exercici 2019, el Consell d'Administració de l'entitat estava format per 3 dones d'un total de 15 consellers, 1 de les quals consellera independent, 1 consellera altra externa i 1 consellera executiva. La consellera independent és la presidenta de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Retribucions, i la consellera altra externa és membre de la Comissió d'Auditoria i Control, de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Riscos. Així, les dones estan ocupant la presidència de dues de les cinc comissions del Consell d'Administració, i són presents en quatre de les cinc comissions del Consell. En concret, la presència de dones en els òrgans delegats del Consell d'Administració arriba al 25% a la Comissió d'Auditoria i Control, al 33,33% a la Comissió de Riscos, al 25%

a la Comissió de Retribucions i al 50% a la Comissió de Nomenaments.

| Rang d'edat  | 2019       |                | 2018       |                |
|--------------|------------|----------------|------------|----------------|
|              | Consellers | Remuneració    | Consellers | Remuneració    |
| Homes        | 12         | 153.492        | 12         | 146.693        |
| Dones        | 3          | 140.167        | 3          | 176.000        |
| <b>Total</b> | <b>15</b>  | <b>150.827</b> | <b>15</b>  | <b>150.880</b> |

Diversitat i remuneració  
mitjana dels consellers de  
Banc Sabadell

Consellers el 31/12.  
El càlcul de remuneració efectuat és amb consellers que hi han estat tot l'any. Només s'informa de les remuneracions percebudes pel treball dut a terme en la funció de conseller/a, i se n'exclouen els imports percebuts per funcions directives que estan incloses en les categories de la taula anterior.  
El nombre de consellers reflecteix el total de persones en el càrrec al final de l'any.

### 2.3.2. Persones amb discapacitat

El grup estableix accions d'adequació del lloc de treball en els casos de diversitat funcional que ho requereixin, d'acord amb els protocols d'especial sensibilitat del servei de medicina del treball. A més, l'entitat ofereix el seu acompanyament en la sol·licitud de tràmits i gestions a escala municipal, autonòmica o estatal que ajudin a millorar el benestar social d'aquest col·lectiu més enllà de l'àmbit estrictament professional. En compliment de la Llei general

de discapacitat, s'apliquen mesures alternatives per la via de contractació de serveis o subministraments amb centres especials d'ocupació.

El nombre d'empleats del grup amb alguna discapacitat el desembre de 2019 ha estat de 531 (en tancar l'exercici 2018 eren 188). Aquest increment destacat respecte al 2018 es deu a l'increment de professionals amb discapacitat registrats a la filial TSB, fruit d'una campanya interna efectuada el 2019 per afloiar i registrar les persones amb discapacitat a la plantilla.

| Classificació professional | 2019       |            |            | 2018       |           |            |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|
|                            | Homes      | Dones      | Total      | Homes      | Dones     | Total      |
| Directius                  | 9          | 4          | 13         | 3          | —         | 3          |
| Comandaments intermedis    | 25         | 9          | 34         | 13         | 3         | 16         |
| Especialistes              | 149        | 158        | 307        | 83         | 69        | 152        |
| Administratius             | 32         | 145        | 177        | 4          | 13        | 17         |
| <b>Total</b>               | <b>215</b> | <b>316</b> | <b>531</b> | <b>103</b> | <b>85</b> | <b>188</b> |

Empleats amb  
discapacitat grup

Així mateix, el 2019 s'han implantat accions per donar suport a la diversitat funcional dins i fora del banc:

- Projecte Taskforce: la Direcció Territorial Catalunya i la Direcció Territorial Est van contractar 30 persones amb un grau de discapacitat igual o superior al 33% a través d'un contracte d'interinatge per cobrir substitucions de vacances d'estiu. Un cop acabats els contractes d'interinatge, 4 persones han estat incorporades a la plantilla del grup amb un contracte indefinit.
- Programa La meva família: 30 familiars amb discapacitat d'empleats del banc han rebut assessorament i acompanyament professional per part de la Fundació Adecco per inserir-los en el mercat laboral.

### 2.3.3. Diversitat multigeneracional

El banc fa un seguiment de la realitat generacional de la seva plantilla, identifica la complexitat d'experiències, habilitats, capacitats i formació de cadascuna de les generacions que la conformen i dissenya propostes de millora que tinguin en consideració els seus interessos, necessitats, expectatives i inquietuds principals.

A més d'aquesta pràctica habitual, durant el 2019 el banc ha participat en esdeveniments i fòrums externs sobre talent multigeneracional amb la finalitat de compartir el seu coneixement i pràctiques que ja són referència en aquest àmbit, molt rellevant en el moment demogràfic actual.

## 2.4. Política retributiva



(ODS 8)

Les polítiques retributives del grup Banc Sabadell són coherents amb els objectius de l'estratègia de risc i de negoci, la cultura corporativa, la protecció dels accionistes, inversors i clients, els valors i els interessos a llarg termini del grup, així com amb la satisfacció dels clients i amb les mesures emprades per evitar conflictes d'interessos sense encoratjar l'assumpció de riscos excessius.

En aquest sentit, la Política de remuneracions del grup Banc Sabadell es basa en els principis següents:

- 1. Fomentar la sostenibilitat empresarial i social a mitjà-llarg termini, a més de l'alineació amb els valors del grup. Això implica:**
  - Alineació de les retribucions amb els interessos dels accionistes i amb la creació de valor a llarg termini.
  - Impuls d'una gestió de riscos rigorosa que prevegi mesures per evitar el conflicte d'interès.
  - Alineació amb l'estratègia de negoci, els objectius, els valors i els interessos a llarg termini del grup.
- 2. Recompensar l'acompliment i alinear d'aquesta manera la retribució amb els resultats generats per l'individu i el nivell de risc assumit:**
  - Equilibri adequat entre els diferents components de la retribució.
  - Consideració de riscos i resultats actuals i futurs, no incentivant la assumpció de riscos que superin el nivell tolerat pel grup.
  - Esquema senzill, transparent i clar, comprensible i fàcil de comunicar a tota la plantilla.
- 3. Assegurar un sistema retributiu competitiu i equitatiu (competitivitat externa i equitat interna):**
  - Capaç d'atreure i retenir el millor talent.
  - Que recompensi la trajectòria professional i la responsabilitat, amb independència del gènere de l'empleat. En aquest sentit, les Polítiques de remuneracions es basen en la igualtat de retribució entre empleats i empleades per a una mateixa feina o per a una feina d'igual valor.
  - Alineat amb estàndards de mercat i flexible per adaptar-se als canvis de l'entorn i les exigències del sector.

En aquest sentit, les Polítiques de remuneracions es basen en la igualtat de retribució entre empleats i empleades per a una mateixa feina o per a una feina d'igual valor, alineat amb estàndards de mercat i flexible per adaptar-se als canvis de l'entorn i les exigències del sector.

Tots aquests principis que inspiren la Política de remuneracions del grup compleixen les directives i els reglaments

europaus i les normes vigents, especialment la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desplega la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, les directrius EBA/GL/2015/22, de 27 de juny de 2016, sobre polítiques de remuneració adequades en virtut dels articles 74, apartat 3, i 75, apartat 2, de la Directiva 2013/36/UE, i la divulgació d'informació en virtut de l'article 450 del Reglament (UE) núm. 575/2013 (en endavant, les "Directrius EBA/GL/2015/22"), la Guia de l'EBA sobre govern intern (GL 2017/11), de 26 de setembre de 2017, la Circular 2/2016, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013, el Reglament Delegat (UE) núm. 604/2014 de la Comissió de 4 de març de 2014 pel qual es complementa la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa a les normes tècniques de regulació en relació amb els criteris qualitius i els criteris quantitius adequats per determinar les categories de personal les activitats professionals del qual tenen una incidència important en el perfil de risc d'una entitat i el Senior Managers and Certification Regime (SMR) al Regne Unit.

En relació amb l'anomenada "bretxa salarial", Banc Sabadell, davant unes mateixes funcions, responsabilitats i antiguitat no fa cap mena de discriminació salarial entre gèneres, ni en el moment de la contractació ni en les revisions salarials dels seus empleats.

A Espanya, tenint en compte els diferents col·lectius directius, especialistes i administratius, sense establir cap criteri addicional, es determina una diferència salarial de l'11,87% (vegeu nota de càlcul), que representa una reducció davant l'11,95% del 2018 i una reducció d'aquesta diferència d'ençà que se'n va iniciar el mesurament el 2017. Aquesta diferència s'explica fonamentalment per la menor antiguitat en l'entitat del col·lectiu femení i la menor presència de dones en el col·lectiu directiu.

En aquest sentit, se segueix aprofundint en les accions per reduir la bretxa iniciades en exercicis anteriors, de nou amb evolució positiva:

- Increment en la representació de dones en llocs directius: s'ha passat del 22,86% al 23,12%. En el cas de comandaments intermedis, pedrera de futurs directius, s'ha passat del 33,09% al 34,25%.
- Un 53% de les promocions han estat dones (28% en l'àmbit directiu), a través d'un estricte seguiment en els Comitès de Valoració Directiva i la presència de dones en les ternes de candidats en processos.
- Monitoratge de l'actuació salarial voluntària.

En el cas de TSB, la mitjana de *gender pay gap* publicada l'octubre del 2019 (seguint les metodologies de càlcul definides pel supervisor local que reporta la diferència entre la mitjana de remuneració de la plantilla d'homes i la mitjana de la de dones) mostra una reducció de 0,1, atès que va passar al 31,1% el 2019 des del 31,2% el 2018 (detall

de càlcul a la web pública de TSB). El *gap* de TSB s'explica per la menor presència de dones en posicions *senior* i per un major percentatge de dones ocupades en posicions de menys responsabilitat. Cal destacar la contractació de la nova consellera delegada Debbie Crosbie el 2019. Si es fa una aproximació del càlcul efectuat al Regne Unit per a Espanya, a partir dels salaris mitjans anuals d'homes i dones, el 2019 a Espanya seria del 24,48%, inferior al 24,56% de l'any 2018.

Convé destacar també que l'agost del 2016 TSB es va convertir en un ocupador acreditat de *living wage*, en

trobar-se en un grup pioner d'empreses al Regne Unit que van més enllà del que exigeix la llei i es compromet a pagar tant als empleats directes com als proveïdors que treballen regularment a les seves instal·lacions, com a mínim, el que s'estableix com a *living wage*.

#### Remuneració total mitjana de Banc Sabadell a Espanya

| Classificació professional | 2019         |              |               |               |               |               | 2018         |              |               |               |               |               |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | Empleats     |              |               | Remuneració   |               |               | Empleats     |              |               | Remuneració   |               |               |
|                            | H            | D            | Total         | H             | D             | Total         | H            | D            | Total         | H             | D             | Total         |
| Directius                  | 379          | 114          | 493           | 186.491       | 135.930       | 174.799       | 361          | 107          | 468           | 192.770       | 140.984       | 180.930       |
| Comandaments intermedis    | 2.081        | 1.084        | 3.165         | 71.861        | 62.414        | 68.625        | 2.188        | 1.082        | 3.270         | 71.788        | 61.484        | 68.379        |
| Especialistes              | 5.257        | 6.953        | 12.210        | 47.269        | 42.007        | 44.273        | 5.609        | 7.193        | 12.802        | 46.852        | 41.684        | 43.948        |
| Administratius             | 57           | 137          | 194           | 23.152        | 23.363        | 23.301        | 97           | 214          | 311           | 22.874        | 22.394        | 22.544        |
| <b>Total</b>               | <b>7.774</b> | <b>8.288</b> | <b>16.062</b> | <b>60.462</b> | <b>45.660</b> | <b>52.824</b> | <b>8.255</b> | <b>8.596</b> | <b>16.851</b> | <b>59.561</b> | <b>44.932</b> | <b>52.098</b> |

En el col·lectiu Directius s'inclouen consellers executius, alta direcció, direcció general, directors corporatius i directors top. En el col·lectiu Comandaments intermedis s'incorporen els directors que no pertanyen al col·lectiu Directius. Les funcions classificades com a tècniques estan incloses en la categoria d'Especialistes, segons el Conveni de Banca Privada.

| Rang d'edat        | 2019         |              |               |               |               |               | 2018         |              |               |               |               |               |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | Empleats     |              |               | Remuneració   |               |               | Empleats     |              |               | Remuneració   |               |               |
|                    | H            | D            | Total         | H             | D             | Total         | H            | D            | Total         | H             | D             | Total         |
| Inferior a 31 anys | 311          | 267          | 578           | 35.708        | 32.448        | 34.202        | 336          | 301          | 637           | 34.240        | 32.467        | 33.402        |
| Entre 31 - 49 anys | 4.107        | 5.731        | 9.838         | 54.317        | 43.995        | 48.304        | 4.587        | 6.187        | 10.774        | 54.494        | 43.377        | 48.110        |
| Major de 49 anys   | 3.356        | 2.290        | 5.646         | 70.276        | 51.367        | 62.607        | 3.332        | 2.108        | 5.440         | 69.090        | 51.276        | 62.187        |
| <b>Total</b>       | <b>7.774</b> | <b>8.288</b> | <b>16.062</b> | <b>60.462</b> | <b>45.660</b> | <b>52.824</b> | <b>8.255</b> | <b>8.596</b> | <b>16.851</b> | <b>59.561</b> | <b>44.932</b> | <b>52.098</b> |

Es considera, per al càlcul de remuneració total mitjana: retribució fixa, retribució variable, complements personals i beneficis; remuneració anualitzada i efectivament pagada.

#### Remuneració total mitjana de TSB

| Classificació professional | 2019         |              |              |               |               |               | 2018         |              |              |               |               |               |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | Empleats     |              |              | Remuneració   |               |               | Empleats     |              |              | Remuneració   |               |               |
|                            | H            | D            | Total        | H             | D             | Total         | H            | D            | Total        | H             | D             | Total         |
| Directius                  | 109          | 51           | 160          | 237.420       | 215.482       | 230.428       | 120          | 65           | 185          | 254.707       | 212.468       | 240.005       |
| Comandaments intermedis    | 172          | 120          | 293          | 109.037       | 105.277       | 107.492       | 183          | 122          | 305          | 113.179       | 113.069       | 113.135       |
| Especialistes              | 1.405        | 1.897        | 3.301        | 48.726        | 44.111        | 46.074        | 1.537        | 2.038        | 3.575        | 54.577        | 49.515        | 51.693        |
| Administratius             | 790          | 2.850        | 3.640        | 26.104        | 26.504        | 26.417        | 970          | 3.318        | 4.288        | 28.014        | 28.600        | 28.469        |
| <b>Total</b>               | <b>2.476</b> | <b>4.918</b> | <b>7.394</b> | <b>54.005</b> | <b>37.177</b> | <b>42.812</b> | <b>2.810</b> | <b>5.543</b> | <b>8.353</b> | <b>57.824</b> | <b>40.318</b> | <b>46.204</b> |

Tipus de canvi el 31/12/2019: 0,8508 GBP=1 EUR.

| Rang d'edat        | 2019         |              |              |               |               |               | 2018         |              |              |               |               |               |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | Empleats     |              |              | Remuneració   |               |               | Empleats     |              |              | Remuneració   |               |               |
|                    | H            | D            | Total        | H             | D             | Total         | H            | D            | Total        | H             | D             | Total         |
| Inferior a 31 anys | 760          | 1.118        | 1.878        | 31.915        | 29.177        | 30.285        | 976          | 1.475        | 2.451        | 31.851        | 30.078        | 30.783        |
| Entre 31 - 49 anys | 1.281        | 2.137        | 3.418        | 61.271        | 41.897        | 49.158        | 1.397        | 2.343        | 3.740        | 63.524        | 42.799        | 50.550        |
| Major de 49 anys   | 435          | 1.663        | 2.098        | 71.200        | 36.490        | 43.686        | 437          | 1.725        | 2.162        | 69.102        | 37.447        | 43.808        |
| <b>Total</b>       | <b>2.476</b> | <b>4.918</b> | <b>7.394</b> | <b>54.005</b> | <b>37.177</b> | <b>42.812</b> | <b>2.810</b> | <b>5.543</b> | <b>8.353</b> | <b>53.390</b> | <b>37.746</b> | <b>43.006</b> |

Tipus de canvi el 31/12/2019: 0,8508 GBP=1 EUR.

Es considera, per al càlcul de remuneració total mitjana: retribució fixa, retribució variable, complements personals i beneficis; remuneració anualitzada i efectivament pagada.

Nota de càlcul remuneracions: el càlcul de remuneració a Espanya es duu a terme sobre retribució objectiu. En el cas de TSB, aquesta informació representa la retribució percebuda durant l'any (en cas de retribucions diferides, preveu el total de retribució guanyada durant l'any).

Nota de càlcul bretxa salarial: el càlcul de la bretxa salarial per a Espanya s'estableix a partir de la suma de la bretxa de remuneració total mitjana ponderada per categoria.

— **Fórmula bretxa remuneració total mitjana**

(1-Remuneració total mitjana dones sobre remuneració total mitjana homes)

— **Fórmula bretxa remuneració total mitjana ponderada per categoria**

(Bretxa remuneració total mitjana categoria \* Empleats categoria vs. Empleats totals)

— **Bretxa remuneració total mitjana ponderada**

Suma de bretxa remuneració total mitjana ponderada per categoria

## 2.5. Entorn i organització del treball



(ODS 3)

L'evolució del negoci, de les relacions laborals i de la societat en conjunt demanda la creació d'entorns de treball més flexibles, eficients, que integrin la tecnologia al servei de l'entitat i dels seus professionals.

### 2.5.1. Conciliació

La plantilla del banc té a la seva disposició un conjunt de beneficis socials pactats pel grup i els representants sindicals en l'acord sobre mesures de conciliació de la vida familiar i personal amb la laboral. Tots aquests beneficis han estat comunicats a la totalitat de la plantilla i es recullen a la web interna de l'empleat, de manera que són àmpliament coneguts pels empleats, que fa temps que els sol·liciten i en gaudeixen.

Els beneficis inclouen: reducció de jornada (retribuïda, no retribuïda, per lactància); excedències (per maternitat, per atenció de familiars); permisos especials (per estudis, per motius personals, per adopció internacional); ampliació de la llicència per naixement de fills i flexibilitat horària.

Així mateix, el grup ofereix un ampli ventall de mesures orientades a millorar la conciliació de la vida laboral i familiar i/o personal de la seva plantilla, mitjançant la contractació de serveis o la compra de productes a través del portal per a empleats, que els ofereix no solament un estalvi econòmic, sinó també de temps, ja que reben els productes

al lloc de treball i s'estalvien desplaçaments o haver de fer gestions fora de l'horari laboral. A aquestes facilitats, cal afegir-hi l'oferta de serveis per facilitar les gestions personals dels professionals que treballen en els serveis centrals.

La fórmula del teletreball és una de les que genera més satisfacció per part dels empleats, així com més increment de la productivitat percebuda pel mànager. Al final del 2019, 455 professionals treballaven en modalitat remota.

Els empleats continuen fent ús de mesures llançades en exercicis passats, com ara la compra de vacances o la mediació del gestor de conciliació, elements diferencials propis de la nostra proposta de valor a l'empleat.

A TSB es disposa d'una política de treball flexible que ofereix a tots els empleats l'oportunitat de sol·licitar un canvi temporal o permanent en la manera de treballar, en qualsevol etapa de la seva carrera, i independentment de les raons personals que els porten a fer la sol·licitud. Si bé l'oportunitat de treballar amb flexibilitat no és un dret o un dret automàtic, la nostra política de treball flexible proporciona una base justa i consistent per fer sol·licituds de manera que les sol·licituds només es rebutgin si tenen un impacte clar i perjudicial en el negoci. La política de TSB és ajudar els empleats a aconseguir un bon equilibri entre la seva feina i la seva vida fora de la feina. Això permet a l'empresa retenir empleats qualificats i atreure i reclutar el millor talent. Un enfocament positiu per al treball flexible ajuda a fer de TSB Bank un lloc excel·lent per treballar. Hi ha 6 opcions de treball flexibles principals per escollir, tot i que les persones poden combinar diferents opcions i suggerir les seves pròpies alternatives.

A més, el nostre objectiu és ser una organització inclusiva en la quals els empleats amb discapacitats rebin un tracte just i puguin competir en igualtat de condicions per al seu progrés professional.

### 2.5.2. Salut i seguretat

El grup assumeix una política preventiva i de millora continuada de les condicions de treball i salut dels empleats. D'acord amb la legislació vigent, el banc disposa d'un pla de prevenció que inclou totes les activitats preventives dutes a terme a l'empresa i que es publiquen anualment en una memòria que està disponible a la web interna de l'empleat i a la web corporativa.

La formació es completa amb publicacions, fitxes d'ergonomia i manuals d'equips de treball; tot relacionat amb els riscos propis de l'activitat del banc.

A Espanya, Banc Sabadell també fa una avaluació inicial de riscos laborals per a cada nou centre de treball i en cas de reformes o modificacions. Així mateix, quan ha transcorregut un període des de la realització de l'avaluació, en totes les instal·lacions s'avaluen tant els llocs individuals de treball com les zones comunes, les instal·lacions i els aspectes tècnics de l'espai de treball (temperatura, il·luminació, etc.)

Banc Sabadell garanteix els drets bàsics d'associació i negociació col·lectiva de tots els empleats, de conformitat amb la llei a Espanya. Aquests principis estan recollits en la política de recursos humans, concretament en la normativa de Recursos Humans 7305 –Normativa Laboral Bàsica

# Tot el personal del grup i les noves incorporacions reben informació sobre prevenció de riscos laborals i fan formació obligatòria de seguretat i salut en el treball a través d'un curs *online*.

Aplicable, que fa referència expressa al Conveni Col·lectiu de Banca vigent (Conveni Col·lectiu de Banca). Aquests drets es recullen en el capítol dotzè del conveni esmentat, Drets sindicals, en els articles 58, 59 i 60.

En l'actualitat el banc compta amb un total d'11 seccions sindicals a Espanya, incloent-hi les seccions sindicals d'àmbit estatal i les d'àmbit autonòmic. L'elecció de la representació dels treballadors es fa mitjançant sufragi cada 4 anys, d'acord amb les directrius que marca l'Associació Espanyola de Banca (AEB) juntament amb les seccions sindicals estatals majoritàries en el sector de la banca espanyola. Els resultats de les eleccions sindicals determinen la composició dels diferents comitès d'empresa, així com els delegats de personal, que seran els òrgans interlocutors amb la representació de l'empresa i els agents presents en les negociacions col·lectives. En defecte de negociacions específiques, es reuneixen quan les circumstàncies ho requereixen. Els representants escollits disposen d'un crèdit horari sindical per poder exercir les seves funcions. El 100% dels empleats estan coberts per conveni a Espanya. En la resta de països s'aplica la legislació vigent en cadascun d'ells.

Representació dels treballadors en comitès formals treballador-empresa de salut i seguretat en perímetre Espanya:

- Comitès de Seguretat i Salut de caràcter estatal constituïts en empreses:
  - Banco de Sabadell, S.A.
  - Sabadell Asset Management, S.A.
  - Business Services for Operational Support, S.A.
  - Sabadell Information Systems, S.A.
- Delegats de Prevenció (figura prevista legalment amb un màxim de 8 persones per empresa o àmbit).

Finalment, a la reunió celebrada el dia 18 de desembre de la Taula de Negociació del XXIV Conveni Col·lectiu de Banca, s'ha subscrit l'Acord Parcial del Conveni Col·lectiu de Banca sobre el Registre Diari de Jornada, d'aplicació per a totes les entitats associades, entre l'AEB i les organitzacions sindicals de CCOO, UGT i FINE, que, en conjunt, suposen el 82,92% del total de la representació dels treballadors en la taula del conveni. D'acord amb aquest marc, el banc ja està desplegant mesures per complir les noves disposicions reguladores referents a aquest registre, que durant el 2020 es complementaran amb noves mesures de flexibilitat i desconnexió digital orientades a augmentar la productivitat i la satisfacció de la nostra plantilla.

Pel que fa a TSB, l'entitat es compromet a mantenir els més alts estàndards de salut, seguretat i protecció contra incendis en totes les activitats de negoci. El banc s'esforça

constantment per fer el que és correcte mitjançant la implementació de les mesures apropiades alineades amb els valors de TSB per ajudar els empleats a entendre que ells també tenen una obligació legal i moral amb ells mateixos i amb els altres. TSB disposa de la formació, les capacitats i les comunicacions adequades en tot el banc per permetre que tots els empleats les facin seves i puguin evitar riscos innecessaris, amb estàndards i orientacions clares que permeten la implementació de controls.

TSB disposa de formació específica en salut i seguretat. Aquesta formació és obligatòria per a tots els empleats, i està programada com una part del calendari anual de formació obligatòria de TSB.

Tots els llocs de treball de TSB estan subjectes a un programa general i específic d'avaluació de riscos amb la intenció de controlar, reduir o eliminar el risc per a la salut i la seguretat de tots els empleats i tercers que treballen a les instal·lacions de TSB.

TSB té l'obligació, en virtut de la Llei de salut i seguretat en el treball (Health and Safety at Work Act 1974), de proporcionar la política escrita sobre salut i seguretat i que estigui disponible a través de la intranet interna.

En relació amb la participació, a TSB hi ha una relació fluida i directa amb els representants dels empleats (24 reunions cada any, equivalent a 2 reunions cada mes). Actualment hi ha dos sindicats reconeguts (Unite the Union i Accord) i un de no reconegut (TBU). Els representants dels empleats de Unite the Union i Accord són escollits pels empleats de TSB. El 2019 es van confirmar nous representants a Accord; tanmateix, els representants de Unite the Union es van mantenir igual. El 2020 no caldran més eleccions. Pel que fa als sindicats, se segueix la legislació establerta pel Govern del Regne Unit, així com les directrius fixades per ACAS (Associació d'Assessorament, Conciliacions i Arbitratge), un organisme públic del Govern al Regne Unit.

## Indicadors d'absentisme

| Indicadors d'absentisme a Espanya | 2019    | 2018    |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Suma hores (accidents i malaltia) | 936.560 | 890.120 |

| Indicadors d'absentisme a TSB     | 2019    | 2018    |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Suma hores (accidents i malaltia) | 460.373 | 409.506 |

Indicadors  
d'absentisme

## Accidents de treball

|                              | 2019       |            |            | 2018       |            |            |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                              | Homes      | Dones      | Total      | Homes      | Dones      | Total      |
| Centre de treball            | 42         | 65         | 107        | 44         | 75         | 119        |
| <i>In itinere</i>            | 43         | 102        | 145        | 48         | 86         | 134        |
| Desplaçament jornada laboral | 15         | 23         | 38         | 14         | 26         | 40         |
| Un altre centre de treball   | 0          | 2          | 2          | 1          | 1          | 2          |
| <b>Total</b>                 | <b>100</b> | <b>192</b> | <b>292</b> | <b>107</b> | <b>188</b> | <b>295</b> |

Tipus d'accidents  
a Espanya

Nota de càlcul: pel que fa a les dades publicades el 2018, s'han modificat les hores d'absentisme publicades per incorporar-hi malalties sense baixa i incapacitat temporal prolongada. Així mateix, s'han recalculat les dades de 2018 referents a l'índex de gravetat, i s'han considerat per al càlcul només accidents *ex-in itinere* (es manté) i hores de baixa *ex-in itinere*.

|                     | 2019  |       |        | 2018  |       |        |
|---------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
|                     | Homes | Dones | Total  | Homes | Dones | Total  |
| Suma hores          | 6.749 | 6.297 | 13.046 | 6.027 | 6.283 | 12.310 |
| Índex de freqüència | 4,22  | 6,30  | 5,29   | 4,18  | 7,00  | 5,61   |
| Índex de gravetat   | 0,05  | 0,04  | 0,05   | 0,04  | 0,04  | 0,04   |

Índex  
d'accidentabilitat a  
Espanya

En les dades d'accidents de treball no s'inclouen les societats Aurica Capital, LSP Finance i Pay TVP amb un nombre total de 42 empleats el 31/12/2019, atès que no es disposa d'aquesta informació. El càlcul dels índexs no inclou els accidents *in itinere*. L'índex de gravetat fa referència a la gravetat de l'absentisme (hores perdudes / hores de treball teòriques \* 100).

TSB, en compliment del marc legal del Regne Unit, no porta registre dels accidents. Per al sector bancari, la Seguretat Social no defineix cap malaltia professional.

### 2.5.3. Comunicació i participació

Escollir l'empleat és clau per anticipar les seves necessitats i construir el millor lloc on desenvolupar una carrera professional. Aquesta pràctica s'ha instal·lat ja de manera permanent en la cultura corporativa, i és un element àmpliament usat des d'àrees de mitjans i de negoci. Banc Sabadell té una llarga trajectòria en l'ús d'eines per capturar la veu de l'empleat. El 2019 s'han sofisticat aquests mitjans i s'ha creat la Direcció d'Escolta a l'Empleat, que ordena i fixa criteris en aquest àmbit, a més d'incorporar l'Oficina d'Atenció a l'Empleat.

Ambdues capacitats cristal·litzen en un model d'escolta sofisticat, que té com a eix central l'enquesta semestral

“El banc que volem ser”. Aquesta enquesta disposa d'una àmplia participació i d'un *feedback* molt ric, a més de proporcionar un indicador clau de la salut organitzativa i la seva evolució.

### El banc que volem ser

Es manté una línia constant d'opinió majoritària (65%) que valora com a satisfactòria o molt satisfactòria l'evolució del banc en termes generals. Els empleats també destaquen el fort arrelament dels valors corporatius en l'operativa diària amb clients i altres grups d'interès. Hi ha un cert marge de millora en àmbits concrets, com ara la percepció de l'agilitat dels processos interns.

La voluntat és continuar avançant en polítiques i mesures que contribueixin a mantenir i millorar la percepció per part dels empleats de l'entitat i la seva satisfacció a Banc Sabadell.



## Oficina d'Atenció a l'Empleat

L'OAE ha atès en aquest exercici 42.874 consultes de 12.338 empleats, i ha facilitat als responsables de processos de recursos humans informació valuosa sobre l'impacte d'aquests recursos en la nostra plantilla, tant en termes qualitatius com quantitius. Amb aquesta activitat, l'OAE se suma a altres eines, com ara BS Idea o l'enquesta de client intern, que fomenten la millora continuada de l'experiència del client i l'empleat.

A TSB, Link és el fòrum d'empleats que es va establir des de la creació de TSB el 2013. Actua com la veu dels empleats amb representants de totes les funcions del banc, i de tots els nivells. Link està format per 115 membres, que es divideixen en 5 grups regionals. Tots els grups discuteixen els mateixos temes, i l'agenda l'estableixen conjuntament els mateixos grups i el Comitè Executiu (Exco). Cada trimestre, després de les reunions regionals del grup Link, quatre membres de Link s'asseuen amb l'Exco i analitzen les seves idees, comentaris i recomanacions. El 2019, per primera vegada, representants del grup Link van assistir a la reunió de la Junta de TSB per compartir el seu progrés

i presentar les seves recomanacions per al 2019, incloses les iniciatives sobre com reduir els viatges i estalviar diners mitjançant la digitalització de materials de *marketing* i de clients. La retroalimentació d'enllaços també va contribuir directament al desenvolupament de la nova estratègia de TSB durant el 2019.

## 3. Medi ambient

### En el marc de la seva adhesió als Principis de Banca Responsable, el Compromís Col·lectiu d'Acció Climàtica i el Carbon Disclosure Project (CDP), el banc també assumeix el compromís d'establir objectius específics per reduir les seves emissions de CO<sub>2</sub>.

Banc Sabadell defineix en la seva Política de responsabilitat social corporativa aprovada pel Consell d'Administració el 2003, i d'una manera més concreta en la seva Política de medi ambient aprovada pel Consell d'Administració el 2009, el marc del seu compromís amb la sostenibilitat ambiental i la lluita contra el canvi climàtic.

Més enllà d'incorporar la sostenibilitat de manera transversal en el model i l'estratègia de negoci, en relació amb els aspectes mediambientals el banc vetlla per la minimització de l'impacte dels seus processos i les seves instal·lacions.

D'altra banda, en l'àmbit de la formació i la sensibilització ambiental, tota la plantilla té a la seva disposició un curs de formació en línia, que han de fer de manera obligatòria tots els empleats de les diferents seves corporatives certificades. Des de la plataforma interna BS Idea, els empleats també poden fer aportacions i suggeriments per millorar els aspectes ambientals i de lluita contra el canvi climàtic de l'organització.

### 3.1. Emissions de CO<sub>2</sub>



(ODS 11, ODS 12, ODS 13)

Banc Sabadell és signatari del Carbon Disclosure Project, i d'aquesta manera assumeix el compromís de lluita contra el canvi climàtic. El 2015 es va establir un nou objectiu de reducció del 3% d'emissions de CO<sub>2</sub> a Espanya per al cicle 2015-2020. Per aconseguir-ho, el banc implanta cada any mesures d'eficiència energètica tant en les seves instal·lacions com en els seus serveis.

| En tones (tn) de CO <sub>2</sub>                                                                                                                                                                      | 2019                        | 2018                         | 2017         | 2016         | 2015         | 2014          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Abast 1</b> / Activitats directes: emissions generades per instal·lacions i vehicles de l'empresa                                                                                                  | 3.088 <sup>(1)</sup>        | 4.472 <sup>(1)</sup>         | 763          | 648          | 600          | 552           |
| <b>Abast 2</b> / Activitats indirectes: emissions derivades del consum elèctric a escala nacional                                                                                                     | 18                          | 20                           | 22           | 54           | 3.321        | 12.890        |
| <b>Abast 3</b> / Altres activitats indirectes: emissions derivades de desplaçaments vinculats al negoci (en avió, tren i vehicle), consums de materials <sup>2</sup> i gestió de residus <sup>2</sup> | 4.298 <sup>(2)</sup>        | 5.660 <sup>(2)</sup>         | 3.337        | 3.477        | 3.862        | 3.143         |
| <b>Total d'emissions de CO<sub>2</sub> generades pel grup a Espanya</b>                                                                                                                               | <b>7.403 <sup>(3)</sup></b> | <b>10.152 <sup>(3)</sup></b> | <b>4.122</b> | <b>4.179</b> | <b>7.783</b> | <b>16.585</b> |
| <b>Total d'emissions de CO<sub>2</sub> per empleat</b>                                                                                                                                                | <b>0,5 <sup>(3)</sup></b>   | <b>0,6 <sup>(3)</sup></b>    | <b>0,2</b>   | <b>0,2</b>   | <b>0,5</b>   | <b>1,0</b>    |

(1) En l'exercici 2019, s'hi inclouen fugites de gasos fluorats i es recalcula el 2018 amb els mateixos criteris.

(2) En l'exercici 2019, s'hi inclouen consums de materials (aigua, paper i plàstic) i la gestió de residus (paper, cartró i plàstic). Es recalcula el 2018 amb els mateixos criteris.

(3) Dades obtingudes amb la incorporació de noves partides per als exercicis 2019 i 2018.

**Abast 1:** Inclou les emissions generades per instal·lacions a través del consum de combustibles com el gasoil (inclouent-hi l'utilitzat en les oficines mòbils), el gas propà, el gas natural, gasos fluorats(1) i la flota de vehicles d'empresa (desplaçaments del domicili al centre de treball exempts).

<sup>(1)</sup> El 2019, amb l'objectiu d'obtenir una visió més exhaustiva de les emissions d'aquest abast, s'ha fet una primera estimació de les emissions corresponents als gasos fluorats corresponents als exercicis 2019 i 2018, amb un total de 2.091 i de 3.320 tones (tn) de CO<sub>2</sub>, respectivament.

Les dades relatives a gasos fluorats corresponen a la fuga de gasos per avaries en equips de climatització en edificis corporatius i oficines. Per tal de mitigar aquestes fugites, el banc porta a terme cada any un programa de renovació del parc de màquines d'aire condicionat per equips més eficaços i amb gas de menys impacte ambiental. Cada any es renova aproximadament un 8% dels equips.

**Abast 2:** Considera les emissions derivades del consum elèctric a Espanya. Aquestes mesures prenen una especial rellevància respecte a la contractació d'energia amb garantia d'origen renovable, que ha permès arribar a una reducció d'emissions d'abast 2 del 99,85% a Espanya respecte al 2014.

**Abast 3:** Aquest abast inclou altres activitats indirectes a Espanya, i s'hi comptabilitzen les emissions dels trajectes fets en tren, avió, vehicle (excepte vehicles d'empresa), i per als exercicis 2019 i 2018 el banc hi ha incorporat nous aspectes pel que fa als consums d'aigua, paper i plàstic i la gestió de residus a Espanya.

En aquest sentit, el 2019 les emissions en tones (tn) de CO<sub>2</sub> dels consums d'aigua, paper i plàstic van ser un total de 845 tn CO<sub>2</sub> vs. les 1.475 tn CO<sub>2</sub> el 2018. Així mateix, el 2019 s'han identificat altres residus a Banc Sabadell, però en ser inferiors a les 0,10 tones, no s'inclouen de manera exhaustiva en el detall d'abasts. L'emissió en relació amb la gestió de residus materials (paper, cartró i plàstic) va ser d'un total de 2,54 tn CO<sub>2</sub> per al 2019 i 102 tn CO<sub>2</sub> el 2018. Durant el 2019 s'han revisat materials fabricats en plàstics d'un sol ús per promoure el canvi a materials més sostenibles (bosses, bolígrafs...). S'anticipa una reducció de consum per a

aquest tipus de materials a partir del 2020, ja que actualment encara se n'estan esgotant els estocs actuals.

En relació amb l'impacte relacionat amb els viatges i els desplaçaments de negoci, s'apliquen criteris ambientals i de racionalització de la despesa, cosa que afavoreix l'elecció dels mitjans de transport amb menor nivell d'emissions de CO<sub>2</sub>, i en trajectes *in itinere* es promou l'ús de cotxe compartit oferint places de *carpooling* en els edificis principals. Així mateix, es fomenta la realització de reunions per videoconferència, l'ús de videoconferència personal, pilots de teletreball i també la utilització de les comunitats virtuals per a àmbits com el de l'aprenentatge i la formació continuada.

Els programes pilots de teletreball també permeten establir les bases per a una futura extensió d'aquest element a una proporció més elevada de la plantilla. Els seus objectius i els seus impactes són múltiples, i van des de la millor conciliació de la vida personal i professional fins a un evident estalvi de temps, energia i emissions.

## 3.2. Economia circular, prevenció i gestió de residus



(ODS 11, ODS 12, ODS 13)

El grup Banc Sabadell disposa de procediments interns per assegurar la retirada i el reciclatge del 100% del paper i el plàstic confidencial a través de gestors autoritzats de residus. Els centres corporatius i les oficines disposen de recollida selectiva d'envasos, matèria orgànica i piles. Per a la gestió dels residus de les oficines en procés de tancament o fusió es disposa de mecanismes de control específics.

# Amb el material informàtic o el mobiliari en bon estat sobrant d'oficines o de centres de treball en procés de tancament o fusió, el banc fa donacions a ONG i a entitats locals sense ànim de lucre.

## 3.3. Ús sostenible dels recursos



Quant a la infraestructura pròpia, Banc Sabadell disposa d'un sistema de gestió ambiental que segueix l'estàndard mundial ISO 14001 i amb el qual s'han certificat 6 seus corporatives a Espanya. El 2019 el 16,93% de la plantilla nacional treballa en alguna d'aquestes seus certificades (el 2018 va ser del 16,22%). En paral·lel, el sistema de gestió ambiental s'està desenvolupant progressivament a la resta de centres de treball.

### 3.3.1. Consum energètic

En l'exercici 2019, el consum total energètic de Banc Sabadell a Espanya ha estat de 82.779 MWh.

En l'exercici 2019, el consum d'energia elèctrica a Espanya ha arribat als 78.533 MWh (respecte als 81.962 MWh de l'any anterior), amb un 99,96% d'origen renovable, majoritàriament a través de Nexus Renovables, subministradora

amb garantia d'origen 100% renovable. Prenent com a any base el 2014, s'ha arribat a una reducció del 99,85% d'emissions de CO<sub>2</sub> en el consum elèctric (abast 2).

A fi de reduir el seu consum energètic, Banc Sabadell desenvolupa mesures de millora continuada d'ecoeficiència en les seves instal·lacions i processos:

- Anualment es renova un 8% de les màquines de climatització per models més eficients, i se substitueixen de manera gradual els sistemes d'il·luminació de les oficines per tecnologia LED.
- La major part de la xarxa d'oficines disposa d'un sistema centralitzat de climatització i il·luminació de baix consum i encesa dels rètols publicitaris adaptada a les franges de llum solar. Addicionalment, disposen d'equips lleugers Thin Client (infraestructura cèntrica de xarxa on aplicacions i *software* es vehiculen virtualment a servidors) que consumeixen un 90% menys d'energia. Des del 2015 s'han iniciat implantacions d'aquests equips també en centres corporatius.
- Els centres corporatius tenen instal·lada una il·luminació per detecció de presència i llums LED (*light emitting diode*). En aquests edificis i a les oficines més grans, les instal·lacions de climatització disposen de recuperació d'energia.

|                                                                                                                                                  | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | Consum total d'energia elèctrica |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|----------------------------------|
| Consum total d'energia (MWh)                                                                                                                     | 78.533 | 81.962 | 82.824 | 89.809 |                                  |
| Energia elèctrica subministrada per Nexus Renovables, garantia d'origen 100% renovable (% de subministrament sobre el total d'energia elèctrica) | 99,96% | 99,94% | 99,93% | 99,84% |                                  |

### 3.3.2. Consum d'aigua

El consum d'aigua del grup a escala nacional ha estat de 396.260 m<sup>3</sup>. Aquest consum es limita a un ús sanitari i de reg d'algunes zones enjardinades. El 100% de l'aigua consumida prové de la xarxa de subministrament. Així mateix, el grup té les seus en terrenys urbans on l'aigua captada i abocada es fa a través de la xarxa urbana.

En relació amb l'ecoeficiència, els sanitaris i les aixetes disposen de mecanismes per optimitzar la gestió de l'aigua. En aquest sentit, la seu corporativa a Sant Cugat disposa d'un dipòsit de recollida d'aigües pluvials i d'aigües grises

per al seu aprofitament com a aigua de reg. Alhora, la zona enjardinada es compon d'espècies autòctones amb baixa necessitat de reg.

### 3.3.3. Consum de paper

El 2019, el consum de paper a Espanya ha estat de 1.030 tones vs. 1.047 el 2018.

Els motius de la disminució de l'ús del paper són fruit de l'aplicació d'un conjunt de mesures com el desenvolupament del servei de 24 hores per a clients a través de canals remots i plataformes digitals, la utilització de tauletes i

sistemes digitals a les oficines –que permeten la captura de la signatura del client i supimeixen l'ús de papers preimpresos–, i el fet que totes les impressores de l'entitat imprimeixen per defecte a doble cara. El 2019, s'ha estès l'ús exclusiu de paper reciclat per a tot el grup.

L'ús de paper convencional disposa de les certificacions del sistema de gestió de qualitat i ambiental ISO 9001/ISO 14001 i de producció sense clor FSC (Forest Stewardship Council), amb certificació Àngel Blau i Etiqueta Ecològica Europea.

|                                                                                                                                                        | 2019  | 2018  | 2017 | 2016  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------|-------|
| Consum de paper (format DIN4) durant l'exercici (tones)                                                                                                | 1.030 | 1.047 | 988  | 1.062 |
| Ús del paper reciclat en oficines i centres corporatius sobre el consum total del paper (blanc i reciclat) a Espanya (%)                               | 100%  | 52%   | 9%   | 9%    |
| Ús del paper reciclat en 13 centres corporatius amb oficina de servei de correus (estafeta) sobre el seu consum total del paper (blanc i reciclat) (%) | 100%  | 87%   | 80%  | 84%   |

Consum de paper

## Simplificació

Durant el 2019 Banc Sabadell ha desenvolupat un programa de reducció de correspondència amb impacte en la reducció de paper. La consolidació del canal digital com a elecció preferent en l'operativa de nous clients i l'agrupació de documentació en paper en un únic enviament mensual vinculat a l'enviament de l'extracte del compte a la vista han fomentat la reducció en un 12,31% respecte a l'any anterior. En un altre ordre de processos, el banc ha millorat l'admissió de rebuts de clients comunicant anticipadament al client els rebuts pendents de càrrec per falta de saldo i oferint-li alternatives de finançament. El rebut es manté pendent de devolució durant dos dies per tal que el client pugui dur a terme la cobertura del saldo.

- Actualment s'està invertint 1,1 milions de lliures esterlines en llums LED per a la seu Henry Duncan House (HDH).
- La reducció en els lliuraments de correu intern de les sucursals de diàries a setmanals té un benefici indirecte en matèria de reducció d'emissions.
- Es reemplacen els contenidors plàstics d'aliments per VegWare biodegradable als restaurants, i s'han eliminat els vasos de plàstic a l'oficina a Londres.

## Consums energètics i ús de recursos a TSB

Es destaquen a continuació els principals indicadors i les accions dutes a terme per TSB durant el 2019.

|              | Unitat de base | Consum anual |
|--------------|----------------|--------------|
| Electricitat | MWh            | 28.312       |
| Gas natural  | MWh            | 13.917       |
| Aigua        | m <sup>3</sup> | 93.370       |

Consums

Informació estimada per als mesos de novembre i desembre del 2019 sobre la base de les dades reals de l'any anterior.

A més d'aquests consums, s'han utilitzat prop de 10.000 litres de combustible per a calefacció.

En termes de mesures d'eficiència:

- S'han destinat prop de 350.000 lliures esterlines (411.377 euros)<sup>1</sup> a la substitució d'equips antics a les

Consum de paper

|                                                                                                  | Unitat de base | Anual |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------|
| Volum de paper (format DIN4) usat durant l'any                                                   | (tones)        | 147   |
| Ús de paper reciclat en sucursals i edificis corporatius en relació amb el consum total de paper | (%)            | 3%    |

Nota <sup>(1)</sup>: tipus de canvi el 31/12/2019 (0,8508GBP=1EUR).

## 4. Informació sobre drets humans



(ODS 5, ODS 8, ODS 10)

### Banc Sabadell disposa d'un Codi de conducta i d'una Política d'ètica i drets humans, aprovats pel Consell d'Administració el 2003.

Així mateix, el banc ha implantat un Codi de conducta per a proveïdors en el qual estén a la cadena de subministrament el seu compromís amb els drets humans.

D'altra banda, el grup manté subscrits diversos acords nacionals i internacionals rellevants en matèria de drets humans:

- Pacte Mundial de les Nacions Unides el 2005, que formalitza el seu compromís amb els deu principis, inclosos el primer i el segon principis, relatiu als drets humans i laborals.
- Els Principis de l'Equador, un marc d'avaluació i gestió de riscos en matèria social i ambiental en el qual es preveu el respecte dels drets humans i l'actuació amb la diligència necessària per prevenir, mitigar i gestionar els impactes adversos.

Aquests compromisos es concreten en el següent: eliminar la discriminació en la feina i l'ocupació, garantir la llibertat sindical, negociar col·lectivament de conformitat amb la legislació del país en què treballin (Conveni OIT núm. 87, sobre la llibertat sindical i la protecció del dret de sindicació, i Conveni OIT núm. 98, sobre el dret de sindicació i de negociació col·lectiva) i fomentar les mesures de benestar i conciliació de la vida professional i personal.

Ahora, el banc afavoreix i manté un entorn en el qual es tractin tots els empleats amb dignitat i respecte, d'una manera justa, sense discriminació per raons de gènere, raça, color, edat, origen social, religió, nacionalitat, orientació sexual, opinió política, discapacitat física o psíquica, o per pertinença a sindicats.

Igualment, prohibeix totes les formes de treball forçós, servitud o treball amb contractes de compliment forçós. Així mateix, no contracta menors per sota de l'edat mínima legal per treballar, i en cap cas d'una edat inferior a 15 anys.

En relació amb els clients i la societat en general, el banc treballa per oferir productes i serveis que contribueixin a generar un impacte positiu en la vida de les persones a través del negoci responsable: prevenció de riscos a través de l'avaluació del risc de vulneració dels drets humans en Project Finance, la gestió social de l'habitatge i la inclusió financera.

El 2017, el banc va reiterar el seu compromís amb el Codi de bones pràctiques bancàries a fi de limitar els efectes del sobreendeutament de persones i famílies i permetre així la inclusió financera dels deutors en risc d'exclusió social.

Respecte a la gestió de compres, el banc disposa de procediments que garanteixen el respecte als drets humans en tot el procés d'homologació, contractació i valoració dels proveïdors tal com es detalla en l'apartat específic d'aquest informe.

Pel que fa a TSB, la Llei d'esclavitud moderna (Modern Slavery Act) té com a objectiu evitar que les persones siguin forçades a treballar, explotades o objecte de tràfic, fins i tot sent comprades o venudes com a " propietat " o sent controlades amb amenaces mentals o físiques. En aquest sentit, TSB pren en consideració la Llei d'esclavitud moderna i publica anualment un informe específic on recull les accions implementades durant l'any per prevenir els riscos de l'esclavitud moderna que puguin estar relacionats amb el negoci o amb els seus proveïdors.

En l'últim informe, disponible a la seva web i relatiu al 2018, TSB es compromet a crear una cultura positiva i inclusiva i a donar suport al benestar dels seus empleats. En relació amb els seus clients, TSB ofereix orientació dels riscos que s'han de considerar en totes les etapes de la seva relació.

Adicionalment, TSB ha desenvolupat polítiques internes per assegurar que els seus proveïdors coneguin els valors de TSB i els apliquin en els seus propis negocis. Alguns exemples de les polítiques implementades el 2018 són TSB Partner Employment Policy, Anti-Money Laundering & Counter Terrorist Financing Policy o Whistleblowing Policy.

## 5. Lluita contra la corrupció i el suborn



(ODS 16)

Banco de Sabadell, S.A. està compromès a salvaguardar la integritat i fomentar una cultura de rebuig de la corrupció, i prohibeix expressament tota actuació d'aquesta naturalesa. En aquesta línia, com a signatari del Pacte Mundial de les Nacions Unides, està compromès amb el compliment dels deu principis que estableix, entre els quals hi ha el de treballar en contra de la corrupció en totes les seves formes, incloent-hi l'extorsió i el suborn.

Un dels elements bàsics per consolidar una cultura corporativa és comptar amb un cos normatiu d'aplicació al 100% dels integrants del banc, que mostri el compromís sòlid respecte al compliment de les lleis ja des de l'òrgan d'administració. En aquesta línia, Banc Sabadell, que ja disposava d'un Codi de conducta i de Polítiques de compliment normatiu, conflictes d'interès, prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme i prevenció de la responsabilitat penal, ha incorporat des d'aquest any una Política anticorrupció, aplicable a tot el seu grup.

En aquesta Política anticorrupció es defineixen tots els actes que estarien inclosos en el concepte de corrupció, així com les actuacions vinculades a la matèria que no estarien permeses.

Quant a la identificació i el control dels riscos vinculats a la corrupció, cal destacar que l'entitat disposa del Programa de Prevenció de la Responsabilitat Penal, que té un apartat específic relatiu a la lluita contra la corrupció.

Adicionalment, el banc presta una atenció especial a la supervisió dels préstecs i als comptes dels partits polítics mitjançant un protocol d'acceptació de clients molt rigorós. En aquesta mateixa direcció, el banc no fa aportacions de cap mena a partits polítics ni a persones amb responsabilitats públiques o institucions que hi estiguin relacionades. Igualment, en matèria de transparència, totes les donacions a ONG i fundacions són analitzades i valorades per la Comissió de Patrocini del banc o pel Patronat de la Fundació, d'acord amb els principis establerts en la Política d'acció social del banc. Així mateix, els comptes de la Fundació Banc Sabadell estan supervisats degudament.

També cal remarcar que en el Codi de conducta del grup Banc Sabadell es preveu explícitament la no acceptació d'obsequis de clients, així com l'obligació de tenir en compte el que indica la normativa interna respecte als obsequis que pugui fer un proveïdor, tot això a fi d'evitar que pugui limitar o condicionar la capacitat de decisió.

Finalment, convé assenyalar també que l'entitat disposa d'un canal de comunicació de fàcil accés per a tots els empleats en el qual es poden fer, fins i tot de manera anònima, diferents consultes, suggeriments o denúncies. De la gestió i/o la resolució de totes elles s'informa el Comitè d'Ètica Corporativa de l'entitat.

Pel que fa a TSB, el risc de conducta també és una part fonamental dels processos de planificació estratègica, presa de decisions, desenvolupament de propostes i gestió de l'acompliment. Al llarg de tot el recorregut del client, és fonamental assegurar-ne un tracte just, el lliurament de resultats equitatius i mirar d'evitar qualsevol perjudici.

En aquest sentit, TSB disposa d'una Política contra el blanqueig de capitals, antisuborn i corrupció en què la identificació, l'avaluació, la gestió i el report dels riscos de conducta són responsabilitat de cadascun dels membres del Comitè Executiu, respecte a les seves àrees de negoci pertinents, tal com s'estableix en la seva Declaració de Responsabilitat (SOR, per les seves sigles en anglès), de conformitat amb el Règim de Certificació i Alta Gerència del Regne Unit (SMCR, per les seves sigles en anglès).

TSB promou un entorn de tolerància zero per a les activitats il·lícites per protegir els seus empleats, clients i comunitats contra els delictes financers que vehicula a través de polítiques i cursos de capacitació anuals, que comprenen:

- Requisits contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme respecte a les mesures de diligència deguda sobre els clients, aplicables als diferents tipus de clients i en consideració del risc geogràfic, d'indústria i de producte associat amb cada relació; mesures avançades de diligència deguda aplicables en situacions de major risc, i controls de monitoratge constants per garantir que TSB coneix i comprèn els seus clients al llarg del cicle de vida de la relació.

TSB designa un responsable nominat amb la responsabilitat de rebre i presentar informes d'activitats sospitoses a l'Organisme Nacional del Crim (NCA, per les seves sigles en anglès) i de garantir que ls controls pertinents s'hagin implementat per monitorar i administrar la investigació d'informes d'activitats sospitoses.

- Que s'hagin implementat requisits de sancions financeres per assegurar el compliment de les obligacions d'acord amb els règims de sancions de l'ONU, la UE, el Regne Unit i els Estats Units. TSB adopta una postura prohibitiva respecte a les transaccions i les relacions amb clients en països subjectes a sancions financeres internacionals exhaustives, o de propietat o control per part d'individus ubicats en aquests països.

S'examinen sovint els empleats, els clients, els proveïdors i les transaccions davant les llistes de sancions rellevants i se'ls investiga en conseqüència.

- Els requisits antisuborn i de corrupció per garantir que les pràctiques d'avaluació de riscos i diligència deguda s'hagin implementat per avaluar l'exposició a suborns o corrupció via relacions amb tercers, patrocini d'esdeveniments i donacions benèfiques.

L'oferiment i l'acceptació de regals, entreteniment i hospitalitat estan permesos, sempre que no es considerin inapropiats, excessius o que puguin ser considerats un suborn o un possible suborn i sempre que s'aprovin i es registrin d'acord amb la Política de compliment, conflictes d'interessos i abús de mercat de TSB.

TSB prohibeix totes les activitats considerades com

a pagaments de facilitació, donacions polítiques o accions que puguin facilitar l'evasió d'impostos.

El compliment per part de TSB dels requisits del marc contra delictes financers es monitora per mitjà de tests de control constants, garanties, auditories i el subministrament d'informació de gestió i els comitès de govern superior.

En relació amb la filial del banc a Mèxic, aquesta disposa d'un Manual conceptual de prevenció de blanqueig de diners i finançament al terrorisme, el qual té com a objectiu principal establir les mesures i els procediments que el banc observarà per prevenir, detectar i reportar els actes, les omissions o les operacions que puguin afavorir, prestar ajuda, auxili o cooperació de qualsevol mena per a la comissió del delictes previst en l'article 139 *quater* del Codi penal federal o que es puguin ubicar en els supòsits de l'article 400 bis del mateix ordenament legal.

Així mateix, defineix les polítiques i estableix els criteris, els procediments i els estàndards que han de complir

tots els directius, apoderats, funcionaris i empleats del banc, com també totes aquelles terceres persones autoritzades i involucrades en el procés d'identificació de clients. Les polítiques i els procediments estan orientats a protegir el banc i el seu personal contra l'intent de ser utilitzat per al blanqueig de diners i el finançament del terrorisme.

## 6. Societat

# Aquest compromís del banc amb la societat es vehicula a través del voluntariat, de les iniciatives de les diferents direccions del banc i també des de la Fundació Banc Sabadell.

Banc Sabadell també concreta el seu compromís a través d'un diàleg amb la societat, participant i impulsant múltiples iniciatives en el camp de l'educació i la solidaritat i fent altres activitats i col·laboracions amb impacte social.

La Fundació Banc Sabadell duu a terme la major part de la seva activitat en col·laboració amb les entitats de referència en el sector per aconseguir els seus objectius tant en l'àmbit cultural com en el del talent, i d'aquesta manera aconseguix posar en valor el treball d'altres entitats d'àmplia experiència i impacte. L'any 2019, la Fundació Banc Sabadell ha rebut del banc una dotació de 5 milions d'euros per poder dur a terme les seves activitats.

En relació amb els ODS i a fi de fomentar la cultura i el talent com a factors de progrés i benestar social, des de la Fundació Banc Sabadell s'han prioritzat els objectius relacionats a l'Educació de qualitat (ODS 4) i les Aliances (ODS 17).

### 6.1. Compromís amb el desenvolupament sostenible



(ODS 1, ODS 4)

#### 6.1.1. Compromís amb l'educació

Banc Sabadell continua promovent i participant en diferents iniciatives d'educació financera. Per a l'entitat, no es tracta solament de donar resposta a diferents segments de la societat davant les necessitats formatives en aquesta matèria, sinó també d'acompanyar-los en el desenvolupament de competències i habilitats per a la presa de decisions.

Aquestes iniciatives s'adrecen a diferents públics objectiu:

**Per a infants fins a 13 anys:** des del 2010, a través del concurs de dibuix infantil "Per a què serveixen els diners?",

a <http://peraqueserveixenelsdiners.com/>, adreçat a clients i no clients de l'entitat, s'inclou un conjunt d'activitats educatives i material didàctic, elaborats en col·laboració amb pedagogs i educadors, que potencien el desenvolupament de la creativitat, la importància de l'estalvi, el valor dels diners i la solidaritat. A més, des de l'any passat s'hi inclou un diccionari econòmic infantil vinculat a una guia didàctica amb el qual es familiaritza paraula a paraula la funcionalitat dels diners i es dona resposta a les inquietuds dels més petits.

En paral·lel, des de fa un parell d'anys s'ha desenvolupat un recurs educatiu per a escoles que ajuda a encetar un diàleg entre professor i alumne sobre la vessant solidària dels diners, fet que incentiva les escoles clients perquè treballin conceptes relacionats amb els diners i la seva funció solidària.

Per cada dibuix rebut, Banc Sabadell fa una donació a una causa solidària, i en l'àmbit de les xarxes socials els més votats també obtenen premi. Des de l'inici s'han rebut més de 43.500 dibuixos. El 31 de desembre es comptaven més de 2.380 participacions (el tancament del concurs és el 31 de gener). En aquesta edició, les donacions es destinen al projecte "Per a mi i per a tots els meus companys", d'Unicef.

**Per a joves:** Banc Sabadell, per setè any consecutiu i des del seu origen, continua participant en el programa d'Educació Financera d'Escoles de Catalunya (EFEC), en el qual, gràcies al voluntariat corporatiu de les entitats participants, més de 106.265 alumnes han estat formats en finances bàsiques.

En aquesta edició, el programa s'ha impartit en més 400 centres educatius, i Banc Sabadell hi ha participat amb 87 voluntaris, de tal manera que amb la seva docència i en el conjunt de les entitats col·laboradores ha contribuït a

la formació de 18.602 joves. Així mateix, i en relació amb la iniciativa "Les teves Finances, el teu Futur", de l'Associació Espanyola de Banca (AEB) i la Fundació Junior Achievement (JA), el Banc ha renovat el seu compromís de participació de 2020.

D'altra banda, Banc Sabadell està adherit al conveni subscrit entre l'AEB, la CNMV i el Banc d'Espanya en el marc del Pla nacional d'educació financera. Aquest pla, que va ser renovat el 2018 i segueix les recomanacions de la Comissió Europea i de l'OCDE, té com a objectiu millorar la cultura financera dels ciutadans dotant-los dels coneixements bàsics i les eines necessàries perquè manegin les seves finances de forma responsable i informada.

**Per a emprenedors i talent jove:** un altre dels compromisos amb la societat és donar suport a les universitats de referència amb la concessió d'ajudes i beques d'estudis per contribuir a majors oportunitats en educació.

Es promou el talent jove artístic en qualsevol disciplina i el talent jove que treballa per al sector social a través de premis i programes formatius i d'acompanyament.

També es contribueix a la recerca d'excel·lència concedint ajudes a estudiants predoctorals, complementàries a altres beques que reben actualment. Igualment, a través de la Fundació Joves Brillants en les seves disciplines participen en cadascuna de les convocatòries de Celera, l'única acceleradora de persones que hi ha actualment a Espanya, que cada any selecciona 10 joves excepcionals per donar-los recursos, formació i oportunitats.

## Els premis Fundació Banc Sabadell a la Investigació Biomèdica, a la Investigació Econòmica i a les Ciències tenen com a objectiu incentivar i reconèixer la trajectòria de joves investigadors espanyols que destaquen per la seva excel·lència i innovació en les seves línies d'investigació en aquests tres camps.

Aquests premis són reconeguts com els més importants en els seus àmbits.

Des de la Fundació s'aposta també per col·laboracions que tinguin per objectiu ajudar el col·lectiu universitari en

el procés de recerca de feina, com ara el projecte TOOLBOX de la Universitat de Múrcia.



**Per a pimes:** en relació amb el compromís de formació per a la consecució dels reptes de la internacionalització de la petita i mitjana empresa, Banc Sabadell, en col·laboració des de l'any 2012 amb AENOR, AMEC, Arola, CESCE, Confides, Esade i Garrigues, és impulsor del programa "Exportar per créixer". Aquest programa acompanya les pimes en el seu procés d'internacionalització, a través d'eines *online*, serveis d'informació especialitzats i l'organització de taules de debat arreu del país, per les quals ja han passat prop de 10.000 companyies.

D'altra banda, Banc Sabadell ha col·laborat en el Fòrum AMEC, principal Associació d'Empreses Industrials Internacionalitzades a Espanya, que aquest any s'ha focalitzat en els nous escenaris de competitivitat. Banc Sabadell, a més d'haver col·laborat en les set edicions prèvies, aquest 2019 ha estat l'única entitat bancària present, i hi ha participat intervenint en taules amb empreses i aportant coneixements sobre el negoci internacional.

Així mateix, Banc Sabadell continua amb el seu compromís de suport i assessorament a empreses clients amb la tercera edició del Sabadell International Business Program, un programa formatiu amb certificació universitària per la Universitat de Barcelona (UB) que es duu a terme de manera simultània en ciutats com Barcelona, Madrid, Saragossa, la Corunya, Las Palmas i Alacant. Des de la primera edició ja hi han participat 230 empreses amb activitat internacional.

Un altre recurs d'acompanyament és el Sabadell Link, un canal audiovisual que, entre altres funcionalitats, propicia el contacte amb els principals responsables de les oficines de representació a Europa, Àsia, Àfrica i Amèrica. El Kit exportador, disponible a la web de Negoci Internacional, aplega un conjunt d'eines per poder desenvolupar l'operativa del comerç exterior amb màximes garanties, i s'ha convertit en un altre recurs molt consultat per al procés d'internacionalització.

D'altra banda, el banc ha iniciat al setembre l'emissió mensual d'una *newsletter* de negoci internacional amb informació professional i amb referència als mercats internacionals i els sectors d'activitat més proclius a la internacionalització o a l'exportació, dirigida a empreses clients amb negoci internacional. Així mateix, en l'últim trimestre d'aquest any s'han fet més de 25 jornades adreçades a empreses per explicar els canvis introduïts pel que fa als Incoterms de la Cambra de Comerç Internacional, els quals

seran efectius al principi del 2020. L'índex de participació en aquestes sessions (conferències d'una durada aproximada de 4 hores) ha estat molt alt, amb una mitjana de 60 a 100 empreses participants per sessió.

Per a famílies/societat: en relació amb la societat, acostar la cultura coimpulsant, juntament amb els centres culturals de referència, propostes expositives i de producció en arts escèniques amb valor diferencial que contribueixin a una societat més informada i justa, ha estat una altra de les palanques del compromís social.

"Atempo, arts i formació", un altre dels projectes a què la Fundació dona suport, té com a objectiu teixir vincles entre el món educatiu i el món artístic amb la voluntat de formar professionals de tots dos sectors (educació i cultura), facilitar l'accés i la participació activa dels joves en la vida cultural i fomentar processos d'innovació docents a través de la interrelació entre professionals. Aquest programa ofereix eines de comprensió i acció per millorar la sensibilitat en l'entorn cultural i artístic, reflexionar sobre les diferents tendències de renovació educativa i aprendre formes creatives d'abordar els obstacles en les relacions socials a través de les arts. Cal destacar les Jornades ConectArte per posar en contacte entitats culturals amb les quals col·labora, o amb projectes com ara Imagine Circular Economy, Aertec Challenge, Imagine Express, el Programa d'Emprenedoria i Lideratge de l'Escola de Música Reina Sofia per a joves músics de clàssica, el Programa Impulsa Cultura o el Programa d'innovació social B-Value.

Així mateix, es contribueix al foment de la igualtat de gènere mitjançant suport a projectes i iniciatives, com ara la trobada "Mujeres que transforman el mundo", de Segòvia, o la participació activa de la dona en conferències, tallers i taules rodones, amb la finalitat d'aconseguir paritat i visibilitzar l'acció de la dona en diferents àmbits. En aquest sentit, la Fundació ha modificat les bases dels seus premis, des d'aquest any, per donar l'oportunitat a aquelles dones científiques que s'han vist obligades a suspendre la seva recerca a causa de la maternitat. D'aquesta manera, l'edat per ser candidates als premis es pot ampliar fins a un màxim d'un any per cada fill quan s'hagin produït interrupcions en la carrera professional per maternitat.

## 6.1.2. Solidaritat

### Cooperació i solidaritat

A través de les iniciatives i els programes de cooperació i solidaritat, el banc i la seva Fundació també es comprometen a la consecució de l'erradicació de la pobresa (ODS 1).

Cal destacar les actuacions següents:

- Acompanyar els projectes de les entitats del tercer sector que participen en el programa d'innovació social B-Value. Totes aquestes entitats tenen com a objectiu atendre qualsevol tipus de col·lectiu desafavorit o en risc d'exclusió social. Des de la primera edició de B-Value el 2017, la Fundació ha atorgat diferents premis econòmics a les entitats finalistes que hi han participat. Es tracta d'un premi que les ajuda a continuar endavant en cadascun dels seus projectes i que dona, a més, visibilitat a les causes per a les quals treballen.
- Una altra de les entitats amb les quals col·labora la Fundació i que destaca per projectes de cooperació i solidaritat és la Fundació HEMAV, que impulsa projectes com ara 'Locust', amb el qual gràcies als drons sobrevolen zones remotes per identificar i controlar focus de plagues de llagosta i lluitar contra la fam en zones com Mauritània; o bé 'Freed', sota el guiatge de Proactiva

Open Arms, amb la qual s'ha desenvolupat un dron de recerca per detectar persones a la deriva al mar Mediterrani. Aquests projectes han estat duts a terme per joves enginyers d'HEMAV.

- En els últims tres anys, des de la Fundació Banc Sabadell també s'ofereix l'oportunitat als empleats del banc, implicant-los com a mentors voluntaris i ajudant entitats del tercer sector en el programa d'innovació social B-Value. Aquest any, trenta empleats han acompanyat entitats culturals i del tercer sector en el desenvolupament dels seus projectes d'impacte i innovació.
- D'altra banda, Banc Sabadell facilita i promou, a través dels recursos i mitjans necessaris, la solidaritat i el compromís voluntari dels seus empleats. A través de Sabadell Life, portal intern consolidat des del 2016 amb més d'11.500 usuaris, el banc i els mateixos empleats tenen la possibilitat de proposar iniciatives de caràcter solidari i/o voluntariat.

## Els empleats més solidaris, amb donacions directes o a través de dinàmiques de ludificació, han bescanviat el seu premi per un donatiu a una de les causes que Sabadell Life promou a través de la plataforma Actitud Solidària amb Worldcoo.

Pel que fa a les participacions d'empleats en les campanyes solidàries, destaquen les actuacions següents:

- Trailwalker, una prova solidària i esportiva destinada aquest any a portar aigua a la població de l'Àfrica subsahariana i l'Amèrica Llatina. Banc Sabadell ha participat en les sis últimes edicions. El 2019 hi han participat 48 equips, i els empleats han recaptat 75.000 euros a benefici de Intermón Oxfam.
- La participació a la Milla Nàutica Solidària, una travessia aquàtica no competitiva gestionada per Bombers de Barcelona en la qual el banc col·labora des de fa 3 anys en l'organització de l'esdeveniment. El 2019, 10 voluntaris corporatius han participat en la travessia i des del banc s'han recaptat 9.000 euros amb la venda de dorsals, donats íntegrament a l'Associació Catalana d'Atàxies Hereditàries.
- La contribució amb un import de 30.000 euros a dos projectes benèfics, "Soñar Despierto", l'objectiu del qual és proporcionar un acompanyament en els estudis dels joves de centres de menors, i el projecte de la Fundació Diversió Solidària, destinat a millorar la qualitat de vida dels pacients oncològics, a través de diferents experiències divertides i gratificants, a través de la Campanya Reptes, un programa que fomenta la integració d'equips

interns en el qual han participat més de 900 empleats fent més de 300 activitats extralaborals en col·laboració amb Indra i Everis.

- Les donacions de sang i plasma entre els empleats de Banc Sabadell, destinades a augmentar les reserves de la Creu Roja i els bancs de sang. El 2019 s'han dut a terme 6 jornades de donació als centres corporatius de Barcelona, Madrid, Alacant i València. En aquest sentit, es destaca la col·laboració amb el Banc de Sangs i Teixits de Catalunya, i el fet fet que ha estat la primera empresa a oferir als seus empleats la possibilitat de donar plasma *in company*.
- La col·laboració amb Reis Mags solidaris, guiats per la Fundació Magone, atenent els desitjos de més de 500 cartes reals de nens i nenes en risc d'exclusió social de diferents territoris, com Alacant, Barcelona, Bilbao, Madrid, Màlaga, Oviedo, Galícia, Saragossa, València i Múrcia.
- Quant a la recollida d'aliments, destaca el Family Day, una jornada de portes obertes solidària al centre corporatiu de Sant Cugat del Vallès (Barcelona), en què es van recollir més de dues tones d'aliments no peribles en un dia donats al Banc d'Aliments de Barcelona. Durant aquest any, també s'han dut a terme altres campanyes a la regió de Múrcia, en què s'han aconseguit 800 kg d'aliments a benefici de Càritas Molina de Segura.

Així mateix, el 2019 també s'ha pogut respondre amb eficàcia a diverses trucades d'emergència a través de la plataforma tecnològica Worldcoo, una *startup* participada pel banc a través del programa BStartup10, com les esdevingudes davant el cicló Iдай a Moçambic i l'episodi de la DANA al llevant espanyol. A més, s'han llançat sengles campanyes seleccionades entre les persones que treballen al banc per ajudar en l'atenció d'infants amb neurofibromatosi i les seves famílies i per finançar beques menjador per a infants que pertanyen a famílies que viuen per sota del llindar de la pobresa. En total s'ha recaptat un global de 32.700 euros.

D'altra banda, des dels Comitès d'Ètica de Sabadell Urquijo Cooperación, S.I.C.A.V., S.A. i de Sabadell Inversión Ètica y Solidaria, FI, el 2019 s'han seleccionat un total de 33 projectes humanitaris enfocats majoritàriament a cobrir riscos d'exclusió social, millorar les condicions de vida de persones amb discapacitat i resoldre necessitats bàsiques d'alimentació i sanitat. En aquest exercici s'han cedit 447.172,19 euros a entitats i projectes solidaris.

Pel que fa a la gestió de l'habitatge, el banc ha signat un conveni amb el Govern valencià per a la cessió d'habitatges destinats a aquelles persones que han perdut les seves cases o les cases de les quals s'han vist seriosament malmeses després del temporal (DANA) que va tenir lloc al setembre a la Comunitat Valenciana, i s'ha renovat el conveni amb l'Instituto Galego da Vivienda e Solo per garantir un habitatge a més de 140 famílies afectades per una situació de desnonament per impagament de les rendes del lloguer o execució hipotecària. Addicionalment, el banc ha cedit 111 immobles a 45 institucions i fundacions sense ànim de lucre orientades a prestar suport als col·lectius socials més desafavorits, i des del 2013 contribueix al Fons Social de l'Habitatge (FSV) amb 400 habitatges destinats majoritàriament a clients procedents de dacions o adjudicacions que han tingut lloc a partir del gener del 2008.

TSB va promoure el 2019 dos programes de responsabilitat social: el "Local Charity Partnership Programme" i un segon programa de voluntariat corporatiu. A través de les iniciatives d'acció social, TSB va aconseguir, a través dels seus empleats i clients, donar suport a més de 450 causes socials a les comunitats locals on l'entitat desenvolupa la seva activitat.

En l'àmbit del voluntariat corporatiu, prop de 6.000 hores es van destinar a diferents causes socials, i al voltant de 900 empleats van dur a terme més de 350 sessions d'educació financera en diferents districtes per abordar temes com "Fraud Awareness Workshop", "Careers in Banking", "It all adds up (budgeting)" o "Own your Future".

## Integració social

A través de la Fundació es col·labora en projectes que van dirigits a la integració social, com ara "Conecta Mayores-Conecta Jóvenes", de Fundació Balia, on uneixen dues generacions amb l'objectiu de trencar estereotips i eliminar la bretxa digital entre joves i adults.

Un altre exemple de projecte integrador amb el qual col·labora la Fundació és el "Programa Cultura Accesible e Inclusiva", de la Fundació Emaleca, que té com a objectiu

fomentar que les persones amb discapacitat puguin desenvolupar i utilitzar el seu potencial creatiu, artístic i intel·lectual. En la mateixa línia, cal destacar el Programa d'Emprenedoria i Lideratge de l'Escola de Música Reina Sofia, en el qual els joves músics de clàssica creen projectes innovadors, molts dels quals adreçats al sector social a fi d'apropar la música clàssica a col·lectius en risc d'exclusió social.

En relació amb els programes que posen en valor el coneixement i l'experiència dels empleats, amb incidència en sectors vulnerables i en risc d'exclusió social, es destaquen:

- El Projecte Coach de la Fundació Exit per millorar, a través del *mentoring*, l'ocupabilitat futura de joves en situació de vulnerabilitat. El 2019, 15 voluntaris corporatius han fet 375 hores de voluntariat, i han mentoritzat joves de 16 a 18 anys a les ciutats de Barcelona, Alacant, Palma i Elx.
- La col·laboració amb la Fundación Quiero Trabajo, que té com a objectiu apoderar les dones, potenciar les seves aptituds i actituds i dotar-les d'eines per afrontar amb èxit una entrevista de feina. Una desena de voluntàries de perfil directiu del banc han participat com a mentores en el programa i han posat la seva experiència a disposició de les candidates.

En els projectes d'integració i la millora de l'ocupabilitat, són rellevants:

- L'aliança amb Càritas en el programa Feina amb Cor, un programa d'integració laboral en el qual participen persones amb càrregues familiars majors de 45 anys i en atur de llarga durada. 6 persones s'han incorporat en el període estival a oficines de Barcelona i Madrid, i hi han desenvolupat tasques administratives de servei al client.
- El programa JoBS de Sogeviso, entitat participada al 100% per Banc Sabadell, que gestiona la problemàtica social de l'habitatge. Des de l'inici del programa específic d'acompanyament i inserció laboral a clients (JOBS), 2.134 persones han trobat feina. És important destacar que més del 44% han estat contractats durant més de 100 dies i més del 12% per una llarga durada, fet que potencia una millora a llarg termini.

## Investigació mèdica i salut

A més dels tres Premis a la Investigació Biomèdica, a la Investigació Econòmica i a les Ciències, a través de la Fundació també es dona suport a la investigació científica amb programes que impulsen entitats referents en el sector. Per exemple, com a membres del Patronat de BIST (Barcelona Institute of Science and Technology), amb el qual s'impulsa el Premi a les Ciències i l'Enginyeria des del 2017. També cal destacar programes com "Intensifica't al Taulí", impulsat amb el Parc Taulí per donar l'oportunitat que alguns científics puguin dedicar 12 mesos del seu temps a les seves línies d'investigació, o el programa de beques d'investigació que s'atorguen a estudiants a la Universitat San Jorge de Saragossa.

Una altra de les institucions de referència en la investigació amb les quals col·labora la Fundació és el Centre

Nacional d'Investigació Oncològica (CNIO), en el qual s'ofereixen diferents conferències per divulgar les novetats en les recerques més rellevants en la lluita contra el càncer. Des del 2018, la Fundació forma part del SchiTech Diplo-Hub, el Centre de Diplomàcia de Ciència i Tecnologia de Barcelona, una iniciativa civil sense ànim de lucre, independent i no partidista liderada per un equip interdisciplinari i internacional de científics, enginyers i professionals d'assumptes exteriors i polítiques públiques. En aquesta línia, la Fundació se suma al compromís de fer de Barcelona la primera ciutat del món a implementar una estratègia de diplomàcia de ciència i tecnologia.

## Desenvolupament econòmic

Es destaca la col·laboració amb projectes que contribueixin a la reflexió i a la difusió de nous paradigmes en el desenvolupament de ciutats sostenibles, com el projecte de la Biennal Ciutat o el programa Imagine Circular Economy, impulsat per la Fundació amb l'objectiu de contribuir al desenvolupament de projectes per conscienciar i crear noves formes de consum i ús responsable en la ciutadania.

Conjuntament amb AERTEC, la Fundació impulsa "AERTEC Solutions Challenge", en el qual joves universitaris proposen idees de negoci que contribueixin a la millora en el sector de l'aeronàutica.

## Ètica i intel·ligència artificial

Banc Sabadell ha volgut fomentar l'ús ètic de la intel·ligència artificial en projectes d'impacte social a través del *think tank* "We The Humans". El banc ha donat suport a un concurs d'idees de projectes amb finalitats socials que tenia com a objectiu posar en contacte empreses amb *startups* que volguessin desenvolupar projectes d'impacte social utilitzant la intel·ligència artificial d'una manera ètica i responsable.

## 6.2. Consumidors, subcontractació i proveïdors

### 6.2.1. Consumidors



Pel que fa a Espanya, Banc Sabadell té establert un Servei d'Atenció al Client (SAC) en el qual s'atenen queixes i reclamacions. Els clients i els usuaris també poden recórrer al Defensor del Client, un organisme independent de l'entitat i competent per resoldre les reclamacions que se li plantejgin, tant en primera com en segona instància. Les resolucions d'ambdós serveis són de compliment obligat per a totes les unitats del banc.

El Servei d'Atenció al Client i el seu titular, que és nomenat pel Consell d'Administració, depenen jeràrquicament de la Secretaria General. La seva funció és atendre i resoldre les queixes i les reclamacions dels clients i els usuaris dels serveis financers del grup quan aquestes es refereixin als seus interessos i drets reconeguts legalment que derivin dels contractes, de la normativa de transparència i protecció a la clientela o de les bones pràctiques i usos financers d'acord amb el Reglament per a la Defensa dels Clients i Usuaris Financers de Banc Sabadell.

El SAC, d'acord amb el seu Reglament, atén i resol les queixes i les reclamacions dels clients i els usuaris de Banco de Sabadell, S.A., així com les de les altres entitats que hi estan adherides: BanSabadell Financiació, E.F.C., S.A., Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, Urquijo Gestión, S.G.I.I.C, S.A. i Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

A més de l'activitat principal, que és resoldre queixes i reclamacions, el Servei d'Atenció al Client també presta un servei d'assistència i informació a clients i usuaris en assumptes que no constitueixen queixes o reclamacions, d'acord amb l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març, i el Reglament per a la Defensa dels Clients i Usuaris Financers de Banc Sabadell.

Per tipologia, l'any 2019 s'han rebut un total de 34.789 expedients entre queixes, reclamacions i peticions, un 26,51% menys que el 2018, dels quals 2.035 són queixes (5,85%), 31.662 són reclamacions (91,01%) i 1.092 són peticions (3,14%), als quals s'hi afegixen 1.665 expedients pendents el 31/12/2018. D'aquest volum total, durant el 2019 s'han gestionat 35.677 expedients, s'han admès i resolt un total de 27.315 expedients, no s'han admès a tràmit 8.362 expedients i han quedat pendents 777 expedients el 31 de desembre de 2019.

Vegeu-ne més detalls en la nota 42 dels comptes anuals consolidats del 2019.

En el cas de la filial TSB, si utilitzem la xifra de l'any fins al desembre del 2019, la quantitat de queixes, reclamacions i altres comunicacions registrades és de 98.125 (98.000). El volum registrat durant el mateix període del 2018 va ser de 215.038 (215.000), de manera que el 2019 representa una reducció del 54% (116.913 o 117.000) sobre aquestes xifres.

La disminució es deu a les queixes relacionades amb la migració que es van registrar i resoldre durant el 2018. Del total de queixes, reclamacions i altres comunicacions registrades el 2019, un total de 96.121 (98%) es van resoldre abans de l'acabament de l'exercici, el 31/12/2019.

## 6.2.2. Subcontractació i proveïdors

Els nous reptes de la competitivitat exigeixen un comportament cooperatiu entre el grup i els seus proveïdors, amb una visió d'aquests com a socis estratègics i col·laboradors mitjançant els quals també s'interactua dins i fora del territori en el qual s'opera.

Per establir aquesta cooperació a llarg termini, cal comprendre les necessitats i els objectius dels proveïdors, tot mantenint una voluntat de compliment dels compromisos i fent-los compatibles amb els requeriments i la visió del grup. Segons aquesta premissa, el banc disposa de la Política de proveïdors, així com de diversos protocols i normes amb què estén a la cadena de subministrament tant el seu propi compromís amb les pràctiques socialment responsables com, de manera explícita, la defensa dels drets humans, laborals, d'associació i de medi ambient. Aquests mecanismes arriben a tota la seqüència de relació amb els proveïdors i inclouen el seguiment dels criteris ambientals, socials i de bon govern (ASG, en anglès ESG) des de la seva homologació fins al procés de compres.

El 2019 el *top 20* de proveïdors representa el 48,06% de la facturació.

|                                                                                                             | 2019   | 2018   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Nombre total de proveïdors que han facturat més de 100.000 euros en tancar l'exercici                       | 520    | 595    |
| % de proveïdors rellevants <sup>1</sup> i de serveis essencials <sup>2</sup> (sobre el total de proveïdors) | 2,11%  | 2,35%  |
| Nombre total de proveïdors homologats                                                                       | 831    | 740    |
| Volum de facturació de CEO (centres especials d'ocupació)                                                   | 2,8 M€ | 2,3 M€ |
| Termini mitjà de pagament a proveïdors (dies)                                                               | 30,86  | 32,89  |

Proveïdors.  
Aspectes a destacar.

Termini mitjà de pagament  
a proveïdors (dies)

**30,86%**

1 Proveïdors amb un import de facturació superior a 250.000 euros.  
2 Segons criteris de les *guidelines* EBA/GL/2019/02.

## Registre i homologació de proveïdors

El banc disposa d'un portal *online* on els proveïdors que s'hi vulguin registrar han d'acceptar les condicions generals de contractació, així com el Codi de conducta de proveïdors, que comprèn:

- La Declaració Universal de Drets Humans de les Nacions Unides.
- Els convenis de l'Organització Internacional del Treball.
- La Convenció sobre els Drets del Nen de les Nacions Unides.
- Els principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, subscrit pel banc el febrer del 2005, en relació amb els drets humans, laborals, d'associació i de medi ambient.

Per dur a terme l'homologació, els proveïdors han de facilitar la seva documentació legal, informació financera, certificats de qualitat, acreditació d'estar al corrent de pagament a la Seguretat Social i de les seves obligacions tributàries, així com la seva política d'RSC/sostenibilitat. En aquest sentit, se sol·liciten les Certificacions ISO (ISO 9001, ISO 14001 i altres certificats relacionats amb la qualitat, la gestió ambiental, les relacions laborals i la prevenció de riscos laborals o similars) i la publicació de la informació relativa a la responsabilitat social corporativa i/o sostenibilitat de l'empresa. Addicionalment, es podrà

requerir el detall de les característiques dels productes que el proveïdor posa a disposició del banc (productes reciclats, ecològics o reutilitzables). Banc Sabadell no fa auditories *in situ* als seus proveïdors; tanmateix, el banc revisa periòdicament que la documentació aportada pels proveïdors estigui totalment actualitzada per garantir el compliment de les condicions d'homologació, i s'estableixen mecanismes d'avís periòdics.

## El contracte bàsic amb proveïdors inclou clàusules de respecte als drets humans i als deu principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de drets humans, drets laborals, medi ambient i lluita contra la corrupció. En aquells contractes que l'activitat ho requereixi, inclou també clàusules ambientals.

A més, el banc manté el control final de les activitats dutes a terme pels proveïdors i s'assegura del fet que la subcontractació no suposi cap impediment o limitació en l'aplicació dels model de Control Intern o de l'actuació del supervisor o de qualssevol autoritats i organismes supervisors competents.

Adicionalment, el banc vetlla pel compliment de les lleis i les regulacions que siguin aplicables en cada moment, i s'ha de preveure en els contractes la capacitat d'exigir als proveïdors l'adaptació de les seves activitats i acords de nivell de servei a aquestes regulacions.

Pel que fa a la xarxa internacional, la contractació de proveïdors per part de la xarxa internacional es fa de manera descentralitzada. Correspon el 100% a proveïdors locals i afecta només els productes d'ús exclusiu per a l'operativa diària de l'oficina. En aquest sentit, la contractació de proveïdors locals (aquells la identificació fiscal dels quals coincideix amb el país de la societat receptora del bé o servei) contribueix al desenvolupament econòmic i social en els territoris on el grup és present.

Així mateix, pel que fa al procés d'acreditació de proveïdors de la filial TSB al Regne Unit, TSB porta a terme la seva diligència deguda global en matèria de proveïdors com a part del procés de selecció i abans que s'acordin els termes contractuals. Les verificacions de diligència deguda dels proveïdors inclouen diligència deguda financera, diligència deguda de les polítiques, gestió de subcontractistes i risc de concentració. L'avaluació de la responsabilitat social i corporativa d'un proveïdor es duu a terme com a part del procés de diligència deguda de les polítiques. TSB avalua l'RSC dels proveïdors com a part del procés d'acreditació. Hi ha tres àrees clau en l'avaluació que inclouen més de 20 preguntes que el proveïdor ha de respondre:

- Empresa responsable: avalua si el proveïdor té una política d'RSC documentada, una política de compromís comunitari, i quin tipus d'activitats benèfiques i de voluntariat es duen a terme.
- Estàndards laborals: avalua si el proveïdor té una política d'estàndards laborals que inclogui l'esclavitud, la denúncia d'irregularitats i les auditories internes.

- Mediambiental: avalua si el proveïdor té una política mediambiental, incloent-hi la Certificació ISO14001, el seu registre mediambiental i els seus plans de millora mediambiental.
- Els detalls del qüestionari per a proveïdors s'inclouen en l'Eina de Diligència Deguda de les Polítiques de TSB.

### Tecnologia Blockchain i proveïdors

Banc Sabadell ha participat durant el 2019 en la primera fase del projecte Digitalis, conjuntament amb Repsol, Ferrovial, Cepsa, Grupo Red Eléctrica i MAPFRE. Aquest projecte pilot aplica la tecnologia Blockchain sobre la verificació de la documentació de proveïdors, quelcom que sol derivar en complicats processos de certificació i validació. L'objectiu és fer més àgil, eficient i segura la relació de les corporacions amb els seus proveïdors. La iniciativa ha estat premiada per ARCE (l'Associació Espanyola de Professionals de Compres, Contractació i Aprovisionaments) en diferents categories i ha aconseguit el primer guardó en Integració de proveïdors, un accèssit en Innovació i una menció especial en Responsabilitat Social Corporativa i Transformació de la Funció de Compres.

## Annex 1.

### Normes corporatives i compromisos institucionals

Més enllà de les actuacions i les iniciatives que es resumeixen en aquest Estat d'informació no financera, Banc Sabadell està dotat d'un conjunt de codis, polítiques i normes que determinen el seu compromís amb el propòsit del grup, i també manté subscrits diversos acords nacionals i internacionals que, al seu torn, emmarquen aquest compromís. De la totalitat de polítiques i compromisos, es detallen a continuació aquells que pertanyen al perímetre no financer de l'entitat, els quals estan disponibles a la pàgina web.

### Principis i polítiques del perímetre no financer



(ODS 17)

- Codi de conducta: d'aplicació general a totes les persones que formen part directa del grup, ja sigui a través d'un vincle laboral o bé dels seus òrgans de govern.
- Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors.
- Codi de conducta per a proveïdors.
- Política de responsabilitat social corporativa.
- Política de restriccions al finançament i la inversió d'activitats del sector d'armament del grup Banc Sabadell.
- Política d'ètica i drets humans.
- Política d'accionistes i inversors.
- Política de clients.
- Política de recursos humans.
- Política de medi ambient.
- Política de proveïdors.
- Política d'acció social.
- Política de remuneracions del grup Banc Sabadell.
- Pla d'igualtat efectiva entre dones i homes a Banc Sabadell.
- Codi d'ús de les xarxes socials.
- Estratègia fiscal i bones pràctiques tributàries:
  - Estratègia fiscal.
  - Responsabilitat fiscal i bones pràctiques tributàries.

### Pactes, acords i compromisos



(ODS 5, ODS 13, ODS 17)

- Signatari del Global Compact (Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de drets humans, treball, medi ambient i anticorrupció).
- Signatari fundador dels Principis de Banca Responsable de la Iniciativa Financera del PNUMA (UNEP FI), amb el compromís d'alinejar estratègicament el seu negoci amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible i l'Acord de París sobre canvi climàtic.
- Adhesió al Compromís col·lectiu de la banca espanyola amb l'acció climàtica.
- Signatari dels Principis de l'Equador, que incorporen criteris socials i ambientals en el finançament de grans projectes i en els préstecs corporatius.
- Integració de l'RSC en la pràctica empresarial seguint la Guia ISO 26000.
- Adhesió als Principis d'Inversió Responsable de les Nacions Unides en la categoria de gestió d'actius.
- Renovació de l'adhesió al conveni subscrit entre IAEB, la CNMV i el Banc d'Espanya per al desenvolupament d'actuacions en el marc del Pla nacional d'educació financera.
- Adhesió al Codi de bones pràctiques bancàries.
- Adhesió a AUTOCONTROL (Associació per a l'Autoregulació de la Comunicació Comercial).
- Inclusió en els índexs sostenibles FTSE4Good i FTSE-4Good IBEX.
- Segell d'Or del model de la European Foundation for Quality Management (EFQM).
- Certificació ISO 9001 vigent per al 100% dels processos i per a les activitats del grup a Espanya.
- Certificació ISO 14001 per a les sis seues corporatives.
- Signatari del Carbon Disclosure Project (CDP) en matèria d'acció contra el canvi climàtic i del CDP Water Disclosure.
- Obtenció del distintiu "Igualtat en l'Empresa" atorgat pel Ministeri de la Presidència, Relacions amb les Corts i Igualtat.

## Annex 2.

### Taula continguts Llei 11/2018

Referència: Informe de gestió (IG)

#### Model de negoci / Polítiques / Resultats de les polítiques KPI

| Àmbits                                 | Continguts                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Resposta/apartat                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Estàndards GRI | Descripció GRI                                                                        |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Model de negoci</b>                 | Breu descripció del model de negoci del grup, que inclourà:<br><br>1.) el seu entorn empresarial,<br>2.) la seva organització,<br>3.) presència geogràfica,<br>4.) els seus objectius i estratègies,<br>5.) els principals factors i tendències que poden afectar la seva futura evolució.                                                                    | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-1          | Nom de la companyia                                                                   |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-2          | Activitats, marques, productes i serveis                                              |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-3          | Ubicació de la seu                                                                    |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-4          | Ubicació de les operacions                                                            |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.2 Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                                                                                       |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-6          | Mercats servits                                                                       |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.2 Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                                                                                       |
| <b>Polítiques</b>                      | Una descripció de les polítiques que aplica el grup respecte a aquestes qüestions, que inclourà:<br><br>1.) els procediments de diligència deguda aplicats per a la identificació, l'avaluació, la prevenció i l'atenuació de riscos i impactes significatius,<br>2.) els procediments de verificació i control, incloent-hi quines mesures s'han adoptat.    | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-7          | Mida de l'organització                                                                |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.2 Model de negoci, principals objectius assolits i actuacions dutes a terme                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |                                                                                       |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | IG 1.1 Estructura organitzativa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-6          | Mercats servits                                                                       |
| <b>Resultats de les polítiques KPI</b> | Els resultats d'aquestes polítiques, que han d'incloure indicadors clau de resultats no financers pertinents que permetin:<br><br>1.) el seguiment i l'avaluació dels progressos,<br>2.) que afavoreixin la comparabilitat entre societats i sectors, d'acord amb els marcs nacionals, europeus o internacionals de referència utilitzats per a cada matèria. | 1.1.4 Inversió ètica solidària;<br>1.1.5 Gestió social de l'habitatge;<br>1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG;<br>2.4. Política retributiva;<br>2.5. Entorn i organització del treball;<br>4. Informació sobre drets humans;<br>3. Medi ambient;<br>5. Lluita contra la corrupció i el suborn;<br>6. Societat;<br>Annex 1 - Normes corporatives i compromisos institucionals | 103            | Enfocament de gestió de cada àmbit; caldrà ressaltar quines polítiques internes tenen |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1.1 Finances sostenibles (1.1.5. Gestió social de l'habitatge);<br>1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG;<br>2.1. Dades de la plantilla;<br>2.5.2. Salut i seguretat;<br>2.2.2. Model de talent;<br>1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG;<br>3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;<br>3.3. Ús sostenible dels recursos;<br>6. Societat.                                       | 103            | Enfocament de gestió de cada àmbit                                                    |



## Riscos a CT, MT i LT

### Indicadors clau de resultats no financers

| Àmbits                                           | Continguts                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Resposta/apartat                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Estàndards GRI | Descripció GRI                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Riscos a CT, MT i LT</b>                      | <p>Els principals riscos relacionats amb aquestes qüestions vinculats a les activitats del grup, entre ells, quan sigui pertinent i proporcionat, les seves relacions comercials, els productes o els serveis que puguin tenir efectes negatius en aquests àmbits, i</p> <p>* la manera com el grup gestiona aquests riscos,</p> <p>* tot 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.</p> <p>* S'ha d'incloure informació sobre els impactes que s'hagin detectat i oferir-ne el desglossament corresponent, en particular sobre els principals riscos a curt, mitjà i llarg termini.</p> | <p>1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG;</p> <p>IG.4 Riscos</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 102-15         | Principals impactes, riscos i oportunitats                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Indicadors clau de resultats no financers</b> | Indicadors que siguin pertinents respecte a la diversitat empresarial concreta i que compleixin els criteris de comparabilitat, materialitat, rellevància i fiabilitat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>1.1 Finances sostenibles:</p> <p>(1.1.1. Inversió i finançament en projectes sostenibles;</p> <p>1.1.2. Solucions de finançament;</p> <p>1.1.3. Bons sostenibles, 1.1.4. Inversió ètica solidària)</p> <p>1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG;</p> <p>3.1. Emissions de CO<sub>2</sub>;</p> <p>3.3. Ús sostenible dels recursos;</p> <p>6.1.1. Compromís amb l'educació.</p> | FS1,FS2        | Indicadors de suplement financer: (FS1) Polítiques d'aspectes mediambientals i socials específics aplicades a línies de negocis; (FS2) Procediments per a l'avaluació i el control dels riscos socials i mediambientals en les línies de negoci (FS2) |

## Qüestions mediambientals

| Àmbits                          | Continguts                                                                                                                                                                                                        | Resposta/apartat                                                                                                                    | Estàndards GRI | Descripció GRI                            |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------|
|                                 | <b>Global medi ambient</b>                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                     |                |                                           |
|                                 | 1.) Informació detallada sobre els efectes actuals i previsibles de les activitats de l'empresa en el medi ambient i, si s'escau, la salut i la seguretat, els procediments d'avaluació o certificació ambiental; | 3. Medi ambient (Introducció)                                                                                                       | 103            | Enfocament de gestió de cada àmbit        |
|                                 | 2.) Els recursos dedicats a la prevenció de riscos ambientals;                                                                                                                                                    | 3. Medi ambient (Introducció)                                                                                                       | 102-11         | Principi o enfocament de precaució        |
|                                 | 3.) L'aplicació del principi de precaució, la quantitat de provisions i garanties per a riscos ambientals.                                                                                                        | 1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG;<br>3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;<br>3.3. Ús sostenible dels recursos.                |                |                                           |
|                                 | <b>Contaminació</b>                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                     |                |                                           |
| <b>Qüestions mediambientals</b> | 1.) Mesures per prevenir, reduir o reparar les emissions de carboni que afecten greument el medi ambient;                                                                                                         | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;<br>3.3. Ús sostenible dels recursos.                                                            | 103            | Enfocament de gestió d'Emissions          |
|                                 | 2.) Tenint en compte qualsevol forma de contaminació atmosfèrica específica d'una activitat, incloent-hi el soroll i la contaminació lumínica.                                                                    |                                                                                                                                     |                |                                           |
|                                 | <b>Economia circular i prevenció i gestió de residus</b>                                                                                                                                                          |                                                                                                                                     |                |                                           |
|                                 | Residus: Mesures de prevenció, reciclatge, reutilització, altres formes de recuperació i eliminació de deixalles;                                                                                                 | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;<br>3.2. Economia circular i prevenció i gestió de residus;<br>3.3. Ús sostenible dels recursos. | 103            | Enfocament de gestió d'Efluents i residus |
|                                 | Accions per combatre el malbaratament d'aliments.                                                                                                                                                                 | A la seu principal on es disposa d'un restaurant, el banc té un protocol per evitar el malbaratament d'aliments.                    | 103            | Enfocament de gestió d'Efluents i residus |

## Qüestions mediambientals

| Àmbits | Continguts                                                                                                                                                                         | Resposta/apartat                                                                                                  | Estàndards GRI | Descripció GRI                                                                            |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <b>Usos sostenibles dels recursos</b>                                                                                                                                              |                                                                                                                   |                |                                                                                           |
|        | El consum d'aigua i el subministrament d'aigua d'acord amb les limitacions locals;                                                                                                 | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 303-1          | Extracció d'aigua per font                                                                |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 303-2          | Fonts d'aigua significativament afectades per l'extracció d'aigua                         |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 303-3          | Aigua reciclada i reutilitzada                                                            |
|        | Consum de matèries primeres i les mesures adoptades per millorar-ne l'eficiència de l'ús;                                                                                          | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 103            | Enfocament de gestió de Materials                                                         |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 301-1          | Materials utilitzats per pes o volum                                                      |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 301-2          | Entrades reciclades                                                                       |
|        | Consum, directe i indirecte, d'energia, mesures preses per millorar l'eficiència energètica i l'ús d'energies renovables.                                                          | 3.3.1. Consum energètic                                                                                           | 103            | Enfocament de gestió d'Energia                                                            |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 302-1          | Consum energètic dins de l'organització                                                   |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.3. Ús sostenible dels recursos                                                                                  | 302-4          | Reducció del consum energètic                                                             |
|        | <b>Canvi climàtic</b>                                                                                                                                                              |                                                                                                                   |                |                                                                                           |
|        | Els elements importants de les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle generats com a resultat de les activitats de l'empresa, incloent-hi l'ús dels béns i serveis que produeix; | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 103            | Enfocament de gestió d'Emissions                                                          |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 305-1          | Emissions directes de GEI (abast 1)                                                       |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 305-2          | Emissions indirectes de GEI en generar energia (abast 2).                                 |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 305-3          | Altres emissions indirectes de GEI (abast 3)                                              |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 305-4          | Intensitat de les emissions de GEI                                                        |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 305-5          | Reducció de les emissions de GEI                                                          |
|        | Les mesures adoptades per adaptar-se a les conseqüències del canvi climàtic;                                                                                                       | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               | 103            | Enfocament de gestió d'Emissions                                                          |
|        | Les fites de reducció establertes voluntàriament a mitjà i llarg termini per reduir les emissions de gasos d'efecte d'hivernacle i els mitjans implementats amb aquesta finalitat. | 3. Medi ambient (introducció);                                                                                    | 103            | Enfocament de gestió d'Emissions                                                          |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3.1. Emissions de CO <sub>2</sub> ;                                                                               |                |                                                                                           |
|        |                                                                                                                                                                                    | 3. Ús sostenible dels recursos                                                                                    |                |                                                                                           |
|        | <b>Protecció de la biodiversitat</b>                                                                                                                                               |                                                                                                                   |                |                                                                                           |
|        | Mesures preses per preservar o restaurar la biodiversitat;                                                                                                                         | L'activitat de Banc Sabadell no té impactes significatius sobre la diversitat o sobre espais protegits            | 103            | Enfocament de gestió Biodiversitat                                                        |
|        | Impactes causats per les activitats o operacions en àrees protegides.                                                                                                              | No aplica. L'activitat de Banc Sabadell no té impactes significatius sobre la diversitat o sobre espais protegits | 304-2          | Impactes significatius de les activitats, els productes i els serveis en la biodiversitat |

Qüestions mediambientals

## Qüestions socials i relatives al personal

| Àmbits                                                                                                                                                                                                                                   | Continguts                                                                                                                                  | Resposta/apartat                                            | Estàndards GRI                                                      | Descripció GRI                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Qüestions socials i relatives al personal                                                                                                                                                                                                | <b>Ocupació</b>                                                                                                                             |                                                             |                                                                     |                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                          | Nombre total i distribució d'empleats per sexe, edat, país i classificació professional                                                     | 2.1. Dades de la plantilla;<br>2.2. Compromís amb el talent | 103                                                                 | Enfocament de gestió d'Ocupació                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                             | 2.1. Dades de la plantilla                                  | 102-8                                                               | Informació sobre empleats i altres treballadors                     |
|                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                             | 2.1. Dades de la plantilla;<br>2.3. Diversitat              | 405-1                                                               | Diversitat en òrgans de govern i empleat                            |
|                                                                                                                                                                                                                                          | Nombre total i distribució de modalitats de contracte de treball                                                                            | 2.1. Dades de la plantilla                                  | 102-8                                                               | Informació sobre empleats i altres treballadors                     |
|                                                                                                                                                                                                                                          | Mitjana anual de contractes indefinits, de contractes temporals i de contractes a temps parcial per sexe, edat i classificació professional | 2.1. Dades de la plantilla                                  | 102-8                                                               | Informació sobre empleats i altres treballadors                     |
|                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                             | 2.1. Dades de la plantilla                                  | 405-1                                                               | Diversitat en òrgans de govern i empleat                            |
|                                                                                                                                                                                                                                          | Nombre d'acomiadaments per sexe, edat i classificació professional                                                                          | 2.1. Dades de la plantilla                                  | 401-1                                                               | Noves contractacions d'empleats i rotació de personal               |
|                                                                                                                                                                                                                                          | Les remuneracions mitjanes i la seva evolució desagregades per sexe, edat i classificació professional o igual valor                        | 2.4. Política retributiva                                   | 405-2                                                               | Ràtio del salari base i de la remuneració de dones respecte a homes |
|                                                                                                                                                                                                                                          | Bretxa salarial, la remuneració de llocs de treball iguals o de mitjana de la societat                                                      | 2.4. Política retributiva                                   | 103                                                                 | Ocupació + diversitat i igualtat d'oportunitats                     |
| 2.4. Política retributiva                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                             | 405-2                                                       | Ràtio del salari base i de la remuneració de dones respecte a homes |                                                                     |
| La remuneració mitjana dels consellers i directius, incloent-hi la retribució variable, les dietes, les indemnitzacions, el pagament als sistemes de previsió d'estalvi a llarg termini i qualsevol altra percepció desagregada per sexe | 2.3.1. Gènere                                                                                                                               | 102-35                                                      | Governança: polítiques de remuneració                               |                                                                     |

## Qüestions socials i relatives al personal

| Àmbits                                                                                                   | Continguts                                                                                                                             | Resposta/apartat                                                                                       | Estàndards GRI                                                                              | Descripció GRI                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                          | Implantació de polítiques de desconexió laboral                                                                                        | Pel que fa a la desconexió digital, es va signar l'acord marc sectorial del passat 18/12/19 amb l'AEB. | 103                                                                                         | Enfocament de gestió d'Ocupació                                                                                                                                       |
|                                                                                                          | Empleats amb discapacitat                                                                                                              | 2.3.2. Persones amb discapacitat                                                                       | 405-1                                                                                       | Diversitat en òrgans de govern i empleat                                                                                                                              |
|                                                                                                          | Organització del temps de treball                                                                                                      | 2.5. Entorn i organització del treball<br>2.5.1. Conciliació<br>2.5.2. Salut i seguretat               | 103                                                                                         | Enfocament de gestió d'Ocupació                                                                                                                                       |
|                                                                                                          | Nombre d'hores d'absentisme                                                                                                            | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                               | 403-2                                                                                       | Tipus d'accidents i taxes de freqüència d'accidents, malalties professionals, dies perduts, absentisme i nombre de morts per accident laboral o malaltia professional |
|                                                                                                          | Mesures destinades a facilitar el gaudi de la conciliació i fomentar l'exercici corresponsable d'aquests per part d'ambdós progenitors | 2.5.1. Conciliació                                                                                     | 103                                                                                         | Enfocament de gestió d'Ocupació                                                                                                                                       |
| <b>Qüestions socials i relatives al personal</b>                                                         | <b>Salut i seguretat</b>                                                                                                               |                                                                                                        |                                                                                             |                                                                                                                                                                       |
|                                                                                                          | Condicions de salut i seguretat en el treball;                                                                                         | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                               | 103                                                                                         | Enfocament de gestió Salut i seguretat en el treball                                                                                                                  |
|                                                                                                          | Accidents de treball, en particular freqüència i gravetat;                                                                             | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                               | 403-2                                                                                       | Tipus d'accidents i taxes de freqüència d'accidents, malalties professionals, dies perduts, absentisme i nombre de morts per accident laboral o malaltia professional |
|                                                                                                          | Malalties professionals; desagregat per sexe.                                                                                          | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                               | 403-3                                                                                       | Treballadors amb alta incidència o alt risc de malalties relacionades amb la seva activitat                                                                           |
|                                                                                                          | <b>Relacions socials</b>                                                                                                               |                                                                                                        |                                                                                             |                                                                                                                                                                       |
|                                                                                                          | Organització del diàleg social, incloent-hi els procediments per informar i consultar el personal i negociar-hi;                       | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                               | 103                                                                                         | Enfocament de gestió Relacions treballador-empresa                                                                                                                    |
|                                                                                                          | Percentatge d'empleats coberts per conveni col·lectiu per país;                                                                        | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                               | 102-41                                                                                      | Acords de negociació col·lectiva                                                                                                                                      |
| El balanç dels convenis col·lectius, particularment en el camp de la salut i la seguretat en el treball. | 2.5.2. Salut i seguretat                                                                                                               | 403-1                                                                                                  | Representació dels treballadors en comitès formals treballador-empresa de salut i seguretat |                                                                                                                                                                       |

## Qüestions socials i relatives al personal

| Àmbits                                                                                   | Continguts                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Resposta/apartat                 | Estàndards GRI                                                               | Descripció GRI                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Qüestions socials i relatives al personal</b>                                         | <b>Formació</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                  |                                                                              |                                                                              |
|                                                                                          | Les polítiques implementades en el camp de la formació;                                                                                                                                                                                                                                                 | 2.2.2. Model de talent           | 103                                                                          | Enfocament de gestió Formació i ensenyament                                  |
|                                                                                          | La quantitat total d'hores de formació per categories professionals;                                                                                                                                                                                                                                    | 2.2.2. Model de talent           | 404-1                                                                        | Mitjana d'hores de formació l'any per empleat                                |
|                                                                                          | Accessibilitat universal de les persones amb discapacitat.                                                                                                                                                                                                                                              | 2.3.2. Persones amb discapacitat | 103                                                                          | Enfocament de gestió                                                         |
|                                                                                          | <b>Igualtat</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                  |                                                                              |                                                                              |
|                                                                                          | Mesures adoptades per promoure la igualtat de tracte i d'oportunitats entre dones i homes;                                                                                                                                                                                                              | 2.3.1. Gènere                    | 103                                                                          | Enfocament de gestió Diversitat i igualtat d'oportunitats + No discriminació |
|                                                                                          | Plans d'igualtat (capítol III de la Llei orgànica 3/2007, de 22 de març, per a la igualtat efectiva de dones i homes), mesures adoptades per promoure l'ocupació, protocols contra l'assetjament sexual i per raó de sexe, la integració i l'accessibilitat universal de les persones amb discapacitat; | 2.3.1. Gènere                    | 103                                                                          | Enfocament de gestió Diversitat i igualtat d'oportunitats + No discriminació |
| La política contra tot tipus de discriminació i, si s'escau, de gestió de la diversitat. | 2.3.1. Gènere                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 103                              | Enfocament de gestió Diversitat i igualtat d'oportunitats + No discriminació |                                                                              |

## Drets humans

| Àmbits              | Continguts                                                                                                                                                                                                       | Resposta/apartat                                                                                        | Estàndards GRI | Descripció GRI                                                                                                                                      |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Drets humans</b> | Aplicació de procediments de diligència deguda en matèria de drets humans                                                                                                                                        | 4. Informació sobre drets humans                                                                        | 103            | Enfocament de gestió d'Avaluació de drets humans + Llibertat d'associació i negociació col·lectiva + Treball infantil + Treball forçós o obligatori |
|                     |                                                                                                                                                                                                                  | 4. Informació sobre drets humans<br>1.2. Anàlisi de riscos amb criteris ESG                             | 102-16         | Valors, principis, estàndards i normes de conducta                                                                                                  |
|                     |                                                                                                                                                                                                                  | 4. Informació sobre drets humans                                                                        | 102-17         | Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques                                                                                                  |
|                     | Prevenició dels riscos de vulneració de drets humans i, si s'escau, mesures per mitigar, gestionar i reparar possibles abusos comesos                                                                            | 4. Informació sobre drets humans                                                                        | 103            | Enfocament de gestió d'Avaluació de drets humans + Llibertat d'associació i negociació col·lectiva + Treball infantil + Treball forçós o obligatori |
|                     | Denúncies per casos de vulneració de drets humans                                                                                                                                                                | El 2019 s'ha rebut una denúncia en matèria d'assetjament laboral, que s'ha resolt com a no fonamentada. | 406-1          | Casos de discriminació i accions correctives dutes a terme                                                                                          |
|                     | Promoció i compliment de les disposicions dels convenis fonamentals de l'Organització Internacional del Treball relacionades amb el respecte per la llibertat d'associació i el dret a la negociació col·lectiva | 4. Informació sobre drets humans                                                                        | 407-1          | Operacions i proveïdors el dret a la llibertat d'associació i negociació col·lectiva dels quals podria estar en risc                                |
|                     | L'eliminació de la discriminació en el lloc de treball i l'ocupació                                                                                                                                              | 4. Informació sobre drets humans<br>2.3.1. Gènere                                                       | 103            | Enfocament de gestió de No discriminació                                                                                                            |
|                     | L'eliminació del treball forçós o obligatori                                                                                                                                                                     | 4. Informació sobre drets humans                                                                        | 409-1          | Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball forçós o obligatori                                                               |
|                     | L'abolició efectiva del treball infantil                                                                                                                                                                         | 4. Informació sobre drets humans                                                                        | 408-1          | Operacions i proveïdors amb risc significatiu de casos de treball infantil                                                                          |

## Corrupció i suborn

| Àmbits                                                  | Continguts                                                                                                 | Resposta/apartat                          | Estàndards GRI                                                                                             | Descripció GRI                                                       |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Corrupció i suborn</b>                               | Mesures adoptades per prevenir la corrupció i el suborn                                                    | 5. Lluita contra la corrupció i el suborn | 103                                                                                                        | Enfocament de gestió Anticorrupció                                   |
|                                                         |                                                                                                            | 5. Lluita contra la corrupció i el suborn | 102-16                                                                                                     | Valors, principis, estàndards i normes de conducta                   |
|                                                         |                                                                                                            | 5. Lluita contra la corrupció i el suborn | 102-17                                                                                                     | Mecanismes d'assessorament i preocupacions ètiques                   |
|                                                         |                                                                                                            | 5. Lluita contra la corrupció i el suborn | 205-2                                                                                                      | Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorrupció |
|                                                         | Mesures per lluitar contra el blanqueig de capitals                                                        | 5. Lluita contra la corrupció i el suborn | 205-2                                                                                                      | Comunicació i formació sobre polítiques i procediments anticorrupció |
| Aportacions a fundacions i entitats sense ànim de lucre | 6. Societat;<br>6.1.2. Solidaritat<br>1.1.4 Inversió ètica solidària<br>1.1.5 Gestió social de l'habitatge | 408-1                                     | Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament |                                                                      |



## Societat

| Àmbits                                                            | Continguts                                                                                                | Resposta/apartat                                                                                                    | Estàndards GRI | Descripció GRI                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible</b> |                                                                                                           |                                                                                                                     |                |                                                                                                            |
| Societat                                                          | L'impacte de l'activitat de la societat en l'ocupació i el desenvolupament local                          | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 103            | Enfocament de gestió Comunitats locals + Impactes econòmics indirectes                                     |
|                                                                   |                                                                                                           | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 203-1          | Inversions en infraestructures i serveis suportats                                                         |
|                                                                   |                                                                                                           | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 203-2          | Impactes econòmics indirectes significatius                                                                |
|                                                                   |                                                                                                           | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 413-1          | Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament |
|                                                                   | L'impacte de l'activitat de la societat en les poblacions locals i el territori                           | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 203-1          | Inversions en infraestructures i serveis suportats                                                         |
|                                                                   |                                                                                                           | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 413-1          | Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament |
|                                                                   | Les relacions mantingudes amb els actors de les comunitats locals i les modalitats del diàleg amb aquests | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 102-43         | Enfocaments per a la participació dels grups d'interès                                                     |
|                                                                   |                                                                                                           | 1.1.5. Gestió social de l'habitatge<br>6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat                        | 413-1          | Operacions amb participació de la comunitat local, avaluacions de l'impacte i programes de desenvolupament |
|                                                                   | Les accions d'associació o patrocini                                                                      | 6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat<br>Annex 1. Normes corporatives i compromisos institucionals  | 102-12         | Iniciatives externes                                                                                       |
|                                                                   |                                                                                                           | 6.1.1. Compromís amb l'educació<br>6.1.2. Solidaritat;<br>Annex 1. Normes corporatives i compromisos institucionals | 102-13         | Afiliació a associacions                                                                                   |

| Àmbits   | Continguts                                                                                                       | Resposta/apartat                                                                 | Estàndards GRI | Descripció GRI                                                                                       |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Societat | <b>Subcontractació i proveïdors</b>                                                                              |                                                                                  |                |                                                                                                      |
|          | * La inclusió en la política de compres de qüestions socials, d'igualtat de gènere i ambientals;                 | 6.2.2. Subcontractació i proveïdors                                              | 102-9          | Cadena de subministrament                                                                            |
|          | * Consideració en les relacions amb proveïdors i subcontractistes de la seva responsabilitat social i ambiental; | 6.2.2. Subcontractació i proveïdors                                              | 103            | Avaluació ambiental de proveïdors + Avaluació social de proveïdors                                   |
|          |                                                                                                                  | 6.2.2. Subcontractació i proveïdors                                              | 308-1          | Avaluació ambiental de proveïdors                                                                    |
|          |                                                                                                                  | 6.2.2. Subcontractació i proveïdors                                              | 414-1          | Avaluació social ambiental de proveïdors                                                             |
|          | Sistemes de supervisió i auditories i resultats d'aquestes.                                                      | 6.2.2. Subcontractació i proveïdors                                              | 103            | Enfocament de gestió Pràctiques d'adquisició                                                         |
|          | <b>Consumidors</b>                                                                                               |                                                                                  |                |                                                                                                      |
|          | Mesures per a la salut i la seguretat dels consumidors;                                                          | 1.4.1. Transparència<br>1.4.2. Digitalització<br>6.1.1. Compromís amb l'educació | 103            | Enfocament de gestió Seguretat i salut en clients + Màrqueting i etiquetatge + Privacitat del client |
|          | Sistemes de reclamació, queixes rebudes i resolució d'aquestes.                                                  | 6.2.1. Consumidors<br>IG 1.5 El client<br>Comptes anuals consolidats, nota 42    | 103            | Enfocament de gestió Seguretat i salut en clients + Màrqueting i etiquetatge + Privacitat del client |
|          | <b>Informació fiscal</b>                                                                                         |                                                                                  |                |                                                                                                      |
|          | Beneficis obtinguts país per país                                                                                | 1.3. Informació fiscal                                                           | 103            | Enfocament de gestió Desenvolupament econòmic + Dades quantitatives dels impostos i beneficis        |
|          | Impostos sobre beneficis pagats                                                                                  | 1.3. Informació fiscal                                                           | 103            | Enfocament de gestió Desenvolupament econòmic + Dades quantitatives dels impostos i beneficis        |
|          | Subvencions públiques rebudes                                                                                    | 1.3. Informació fiscal                                                           | 201-4          | Assistència financera rebuda del govern                                                              |

**Banco de Sabadell, S.A.  
i societats dependents**

Informe de verificació independent  
de l'Estat d'Informació No Financera  
corresponent a l'exercici 2019



*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

Als accionistes de Banco de Sabadell, S.A.:

D'acord a 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 2019, de Banco de Sabadell, S.A. (Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant Banco Sabadell o el Grup) que forma part de l'Informe de Gestió Consolidat de Banco Sabadell.

El contingut de l'EINF 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 de revisió s'ha limitat exclusivament a la verificació de la informació identificada a la "Taula Continguts Llei 11/2018" inclosa com a Annex 2 en l'EINF adjunt.

### Responsabilitat dels administradors de la Societat dominant

La formulació de l'EINF inclòs en l'Informe de Gestió Consolidat de Banco Sabadell, així com el contingut d'aquest, és responsabilitat dels administradors de Banco de Sabadell, S.A. 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 Continguts Llei 11/2018" inclosa com a Annex 2 en el mencionat EINF.

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 Banco de Sabadell, S.A. 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.

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.

.....  
*PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., C/ Ausó y Monzó, 16, 03006 Alicante, España  
Tel.: +34 965 980 350 / +34 902 021 111, Fax: +34 965 208 933, [www.pwc.es](http://www.pwc.es)*

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

### 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 de revisió 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" (ISAE 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 d'assegurament limitat els procediments duts a terme varien en naturalesa i moment de realització, i tenen una menor extensió, que els realitzats en un treball d'assegurament 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 de Banco Sabadell 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 de Banco Sabadell 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 2019 en funció de l'anàlisi de materialitat realitzada per Banco Sabadell, considerant els continguts requerits en la normativa mercantii en vigor.
- Anàlisi dels processos per a recopilar i validar les dades presentades en l'EINF de l'exercici 2019.
- 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 2019.
- Comprovació, mitjançant proves, en base de la selecció d'una mostra, de la informació relativa als continguts inclosos en l'EINF de l'exercici 2019 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 2019 de Banco Sabadell corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2019 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 Continguts Llei 11/2018" inclosa com a Annex 2 en el mencionat EINF.



### 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  
Ignacio Marull

31 de gener de 2020





**INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU  
DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES**

---

---

**DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR**

---

Data fi de l'exercici de referència: [ 31/12/2019 ]

CIF: [ A-08000143 ]

Denominació social:

[ **BANCO DE SABADELL, S.A.** ]

Domicili social:

[ AV. ÓSCAR ESPLÁ, 37 (ALACANT) ]



**A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT**

A.1. Completi el quadre següent sobre el capital social de la societat:

| Data d'última modificació | Capital social (€) | Nombre d'accions | Nombre de drets de vot |
|---------------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| 16/11/2017                | 703.370.587,63     | 5.626.964.701    | 5.626.964              |

Indiqui si hi ha diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

Sí  
 No

A.2. Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives en la data de tancament de l'exercici, exclosos els consellers:

| Nom o denominació social de l'accionista | % drets de vot atribuïts a les accions |           | % drets de vot a través d'instruments financers |           | % total de drets de vot |
|------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------|-----------|-------------------------|
|                                          | Directe                                | Indirecte | Directe                                         | Indirecte |                         |
| BLACKROCK INC.                           | 0,00                                   | 5,08      | 0,00                                            | 0,13      | 5,21                    |
| FINTECH EUROPE, S.À.R.L.                 | 3,49                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 3,49                    |
| COLTRANE MASTER FUND, L.P.               | 0,00                                   | 0,00      | 1,07                                            | 0,00      | 1,07                    |

Detall de la participació indirecta:

| Nom o denominació social del titular indirecte | Nom o denominació social del titular directe | % drets de vot atribuïts a les accions | % drets de vot a través d'instruments financers | % total de drets de vot |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|
| BLACKROCK INC.                                 | Diverses filials de BLACKROCK, INC.          | 5,08                                   | 0,13                                            | 5,21                    |

Indiqui els moviments en l'estructura accionarial més significatius que s'han produït durant l'exercici:

**Moviments més significatius**

NORGES BANK 07/01/2019. S'ha descendit per sota del 3% dels drets de vot atribuïts a les accions.  
 BLACKROCK INC. 01/02/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions.  
 BLACKROCK INC. 04/02/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions.  
 BLACKROCK INC. 05/02/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions.  
 BLACKROCK INC. 26/02/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 28/02/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 03/05/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 07/05/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 08/05/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 23/05/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 10/06/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 11/06/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 15/08/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 19/08/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 23/08/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 20/11/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 28/11/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions.

BLACKROCK INC. 16/12/2019. S'ha descendit per sota del 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 20/12/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions i als instruments financers.  
 BLACKROCK INC. 30/12/2019. S'ha descendit el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions.  
 BLACKROCK INC. 31/12/2019. S'ha superat el 5% dels drets de vot atribuïts a les accions.

El Sr. David Martínez Guzmán és titular indirecte dels drets de vot atribuïts a les accions de FINTECH EUROPE, S.À.R.L.

**A.3.** Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que posseeixin drets de vot sobre accions de la societat:

| Nom o denominació social del conseller | % drets de vot atribuïts a les accions |           | % drets de vot a través d'instruments financers |           | % total de drets de vot | % drets de vot que poden ser transmesos a través d'instruments financers |           |
|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------|-----------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|
|                                        | Directe                                | Indirecte | Directe                                         | Indirecte |                         | Directe                                                                  | Indirecte |
| SR. JOSÉ OLIU CREUS                    | 0,01                                   | 0,11      | 0,03                                            | 0,00      | 0,15                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR   | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO           | 0,03                                   | 0,00      | 0,02                                            | 0,00      | 0,05                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL         | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SRA. AURORA CATÁ SALA                  | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. PEDRO FONTANA GARCIA               | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO           | 0,00                                   | 0,00      | 0,01                                            | 0,00      | 0,01                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SRA. MARÍA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. GEORGE DONALD JOHNSTON             | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN              | 0,00                                   | 3,49      | 0,00                                            | 0,00      | 3,49                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ      | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI     | 0,05                                   | 0,01      | 0,00                                            | 0,00      | 0,06                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. JOSÉ LUIS NEGRO RODRÍGUEZ          | 0,05                                   | 0,00      | 0,01                                            | 0,00      | 0,06                    | 0,00                                                                     | 0,00      |
| SR. MANUEL VALLS MORATÓ                | 0,00                                   | 0,00      | 0,00                                            | 0,00      | 0,00                    | 0,00                                                                     | 0,00      |

|                              |      |      |      |      |      |      |      |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| SR. DAVID VEGARA<br>FIGUERAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|

|                                                              |      |
|--------------------------------------------------------------|------|
| % total de drets de vot en poder del Consell d'Administració | 3,78 |
|--------------------------------------------------------------|------|

Detall de la participació indirecta:

| Nom o denominació social del conseller | Nom o denominació social del titular directe | % drets de vot atribuïts a les accions | % drets de vot a través d'instruments financers | % total de drets de vot | % drets de vot que poden ser transmesos a través d'instruments financers |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN              | FINTECH EUROPE, S.À.R.L.                     | 3,49                                   | 0,00                                            | 3,49                    | 0,00                                                                     |

El percentatge de drets de vot a través d'instruments financers reflecteix els drets atribuïts als incentius complementaris a llarg termini corresponents als exercicis 2017 i 2018, i que no són susceptibles de ser exercits.

- A.4. Indiqui, si s'escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives, en la mesura que siguin conegudes per la societat, llevat que siguin escassament rellevants o que derivin del gir o tràfic comercial ordinari, excepte les que s'informen en l'apartat A.6:

| Nom o denominació social relacionats | Tipus de relació | Breu descripció |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| Sense dades                          |                  |                 |

- A.5. Indiqui, si s'escau, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives i la societat i/o el seu grup, llevat que siguin escassament rellevants o que derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

| Nom o denominació social relacionats | Tipus de relació | Breu descripció |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| Sense dades                          |                  |                 |

- A.6. Descrigui les relacions, llevat que siguin escassament rellevants per a les dues parts, que hi hagi entre els accionistes significatius o representats en el consell i els consellers, o els seus representants, en el cas d'administradors persona jurídica.

Expliqui, si s'escau, com estan representats els accionistes significatius. En concret, cal indicar aquells consellers que hagin estat nomenats en representació d'accionistes significatius, aquells el nomenament dels quals hagi estat promogut per accionistes significatius o que estiguin vinculats a accionistes significatius i/o entitats del seu grup, amb l'especificació de la naturalesa d'aquestes relacions de vinculació. En particular, cal esmentar, si s'escau, l'existència, la identitat i el càrrec de membres del consell, o representants de consellers, de la societat cotitzada que siguin, al seu torn, membres de l'òrgan d'administració, o els seus representants, en societats que ostentin participacions significatives de la societat cotitzada o en entitats del grup d'aquests accionistes significatius:

| Nom o denominació social del conseller o representant vinculat | Nom o denominació social de l'accionista significatiu vinculat | Denominació social de la societat del grup de l'accionista significatiu | Descripció relació/càrrec |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN                                      | FINTECH EUROPE, S.À.R.L.                                       | NO APLICABLE                                                            | -                         |

Fintech Europe S.A.R.L. és propietat 100% de Fintech Investment Ltd., que és el fons d'inversió administrat per Fintech Advisory Inc. (FAI). FAI és 100% propietat del Sr. David Martínez Guzmán.

- A.7. Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que s'estableix en els articles 530 i 531 de la Llei de societats de capital. Si s'escau, descriu'ls breument i relacioni els accionistes vinculats pel pacte:

Sí  
 No

Indiqui si la societat coneix l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes. Si s'escau, descriu-les breument:

Sí  
 No

En cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament:

-

- A.8. Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 5 de la Llei del mercat de valors. Si s'escau, identifiqui-la:

Sí  
 No

- A.9. Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

En la data de tancament de l'exercici:

| Nombre d'accions directes | Nombre d'accions indirectes(*) | % total sobre capital social |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 6.006.864                 | 10.155.636                     | 0,287                        |

(\*) A través de:

| Nom o denominació social del titular directe de la participació | Nombre d'accions directes |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|
| BANCO SANTANDER S.A.                                            | 10.155.636                |
| <b>Total</b>                                                    | <b>10.155.636</b>         |

Expliqui les variacions significatives que s'han produït durant l'exercici:

Expliqui les variacions significatives

Veure'n el detall en el quadre annex.

**A.10.** Detalli les condicions i el termini del mandat vigent de la Junta d'Accionistes al Consell d'Administració per emetre, recomprar o transmetre accions pròpies:

El mandat vigent es correspon amb l'acord adoptat per la Junta General Ordinària d'Accionistes de Banc Sabadell celebrada en data 28 de març de 2019, en el punt vuitè de l'ordre del dia, per un termini de cinc anys, en els termes següents:

"Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord sisè adoptat per la Junta General d'Accionistes de 19 d'abril de 2018 en allò no executat, autoritzar Banco de Sabadell, Sociedad Anónima perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta General d'Accionistes, prèvia autorització del Banc Central Europeu, pugui adquirir, en qualsevol moment i totes les vegades que ho consideri oportú, accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec als beneficis de l'exercici i/o les reserves de lliure disposició, així com que aquestes es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si s'escau, entregar-les als treballadors o els administradors de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima com a part de la seva retribució o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció dels quals aquells siguin titulars; tot això, de conformitat amb els articles 146 i 509 i concordants de la Llei de societats de capital.

Aprovar els límits o els requisits d'aquestes adquisicions, que són els que es detallen a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides directament o indirectament, sumades a les que ja posseeixin Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el límit legal màxim establert en cada moment per la legislació vigent (actualment, fixat en el deu per cent del capital social), amb el respecte, en tot cas, de les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats en què les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima es trobin admeses a cotització.
- Que l'adquisició, compreses les accions que Banco de Sabadell, Sociedad Anónima (o una persona que hagi actuat en nom propi però pel seu compte) hagi adquirit amb anterioritat i tingui en cartera, no produeixi l'efecte que el patrimoni net resulti inferior a l'import del capital social més les reserves legals o estatutàriament indisponibles.
- Que les accions adquirides es trobin desemborsades íntegrament.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un vint per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual es valorin les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i els usos dels mercats de valors."

**A.11.** Capital flotant estimat:

|                         | %     |
|-------------------------|-------|
| Capital flotant estimat | 90,84 |

**A.12.** Indiqui si hi ha qualsevol restricció (estatutària, legislativa o de qualsevol índole) a la transmissibilitat de valors i/o qualsevol restricció al dret de vot. En particular, cal comunicar l'existència de qualsevol tipus de restriccions que puguin dificultar la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat, així com aquells règims d'autorització o comunicació prèvia que, sobre les adquisicions o les transmissions d'instruments financers de la companyia, li siguin aplicables per normativa sectorial.

[  ] Sí  
[  ] No

Descripció de les restriccions

Les úniques restriccions existents són les que s'estableixen en la legislació espanyola a totes les entitats de crèdit. La Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit estableix que qualsevol adquisició d'almenys un 10 per cent del capital o dels drets de vot de l'entitat, o la que sense arribar a aquest percentatge permet exercir una influència notable en l'entitat, així com el seu increment superant els percentatges del 20, 30 o 50 per cent, o adquirint el control de l'entitat, s'ha de notificar prèviament per l'adquirent al Banc d'Espanya, que n'ha de tramitar la sol·licitud per a la seva aprovació o denegació pel Banc Central Europeu. La reducció de la participació per sota dels límits anteriors s'ha de comunicar pel transmissor al Banc d'Espanya.

**A.13.** Indiqui si la Junta General ha acordat adoptar mesures de neutralització davant d'una oferta pública d'adquisició en virtut del que es disposa en la Llei 6/2007.

Sí  
 No

**A.14.** Si s'escau, expliqui les mesures aprovades i els termes en què es produirà la ineficiència de les restriccions:

**A.15.** Indiqui si la societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea.

Sí  
 No

Si s'escau, indiqui les diferents classes d'accions i, per a cada classe d'accions, els drets i les obligacions que confereixi:

**B. JUNTA GENERAL**

**B.1.** Indiqui i, si s'escau, detalli, si hi ha diferències amb el règim de mínims previst en la Llei de societats de capital (LSC) respecte al quòrum de constitució de la Junta General:

Sí  
 No

**B.2.** Indiqui i, si s'escau, detalli si hi ha diferències amb el règim previst en la Llei de societats de capital (LSC) per a l'adopció d'acords socials:

Sí  
 No

**B.3.** Indiqui les normes aplicables a la modificació dels estatuts de la societat. En particular, s'han de comunicar les majories previstes per a la modificació dels estatuts, així com, si s'escau, les normes previstes per a la tutela dels drets dels socis en la modificació dels estatuts.

La modificació dels Estatuts Socials del banc es regeix pel que s'estableix en la Llei de societats de capital i en els mateixos Estatuts Socials del banc i requereix, en els supòsits previstos legalment, l'autorització del Banc d'Espanya, en exercici de la competència que li atribueix l'article 10 del 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, sense perjudici de les funcions atribuïdes al Banc Central Europeu de conformitat amb el que es preveu en el Reglament (UE) núm. 1024/2013 del Consell, de 15 d'octubre, que encomana al Banc Central Europeu tasques específiques respecte de polítiques relacionades amb la supervisió prudencial de les entitats de crèdit.

De conformitat amb la Llei de societats de capital, en els supòsits en què les modificacions siguin acordades per la

Junta General d'Accionistes, s'exigeix la concurrència dels requisits següents:

- Que els administradors o, si s'escau, els accionistes autors de la proposta formulin un informe escrit amb la justificació d'aquesta.
- Que s'expressin en la convocatòria amb la deguda claredat els aspectes que s'hagin de modificar.
- Que en l'anunci de la convocatòria es faci constar el dret que correspon a tots els accionistes d'examinar en el domicili social el text íntegre de la modificació proposada i de l'informe sobre aquesta i de demanar l'entrega o l'enviament gratuït d'aquests documents.

Així mateix, s'exigeix que l'acord sigui adoptat per la Junta de conformitat amb el que es disposa en l'article 43 dels Estatuts Socials:

Article 43.

Per tal que la Junta general ordinària o extraordinària pugui acordar vàlidament l'emissió d'obligacions convertibles en accions o que atribueixin una participació en els guanys socials, l'augment o la reducció del capital, la transformació, la fusió o l'escissió de la societat i, en general, qualsevol modificació dels Estatuts Socials, cal, en primera convocatòria, la concurrència d'accionistes presents o representats que posseeixin, almenys, el 50 per cent del capital subscrit amb dret a vot.

En segona convocatòria n'hi ha prou amb la concurrència del 25 per cent d'aquest capital.

Quan concorrin accionistes que representin menys del 50 per cent del capital subscrit amb dret a vot, els acords als quals fa referència l'apartat anterior només es poden adoptar vàlidament amb el vot favorable dels dos terços del capital present i representat en la Junta.

**B.4.** Indiqui les dades d'assistència en les juntes generals celebrades en l'exercici al qual fa referència aquest informe i les dels dos exercicis anteriors:

| Data Junta General         | Dades d'assistència   |                    |                   |        |       | Total |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|--------|-------|-------|
|                            | % de presència física | % en representació | % vot a distància |        | Total |       |
|                            |                       |                    | % vot electrònic  | Altres |       |       |
| 28/03/2019                 | 0,40                  | 58,78              | 0,00              | 0,00   | 59,18 |       |
| Dels quals capital flotant | 0,25                  | 58,65              | 0,00              | 0,00   | 58,90 |       |
| 19/04/2018                 | 0,78                  | 60,57              | 0,00              | 0,00   | 61,35 |       |
| Dels quals capital flotant | 0,66                  | 60,38              | 0,00              | 0,00   | 61,04 |       |
| 30/03/2017                 | 0,68                  | 63,30              | 0,00              | 0,00   | 63,98 |       |
| Dels quals capital flotant | 0,55                  | 62,92              | 0,00              | 0,00   | 63,47 |       |

Les xifres estimades de capital flotant podrien incloure determinats percentatges relatius a participacions significatives en custodis internacionals.

**B.5.** Indiqui si en les juntes generals celebrades en l'exercici hi ha hagut algun punt de l'ordre del dia que, per qualsevol motiu, no hagi estat aprovat pels accionistes:

- Sí  
 No

**B.6.** Indiqui si hi ha alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General, o per votar a distància:

- Sí  
 No

|                                                              |       |
|--------------------------------------------------------------|-------|
| Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General | 1.000 |
| Nombre d'accions necessàries per votar a distància           | -     |

**B.7.** Indiqui si s'ha establert que determinades decisions, diferents a les que s'estableixen per llei, que comporten una adquisició, una alienació, l'aportació a una altra societat d'actius essencials o altres operacions corporatives similars han de ser sotmeses a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes:

[ ] Sí  
[ v ] No

**B.8.** Indiqui l'adreça i el mode d'accés a la pàgina web de la societat a la informació sobre govern corporatiu i altra informació sobre les juntes generals que s'hagi de posar a disposició dels accionistes a través de la pàgina web de la societat:

La informació sobre govern corporatiu està disponible en la pàgina web corporativa del grup ([www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com)), i s'hi accedeix directament en la secció "Govern corporatiu i política de remuneracions". La informació sobre les juntes generals està disponible en la mateixa pàgina web corporativa del grup ([www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com)), i s'hi accedeix directament des de la pestanya "Informació accionistes i inversors".

### C. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

#### C.1. Consell d'Administració

**C.1.1** Nombre màxim i mínim de consellers previstos en els estatuts socials i el nombre fixat per la Junta General:

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Nombre màxim de consellers              | 15 |
| Nombre mínim de consellers              | 11 |
| Nombre de consellers fixat per la junta | 15 |

**C.1.2** Completi el quadre següent amb els membres del Consell:

| Nom o denominació social del conseller | Representant | Categoria del conseller | Càrrec en el Consell              | Data primer nomenament | Data últim nomenament | Procediment d'elecció             |
|----------------------------------------|--------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| SR. JOSÉ OLIU CREUS                    |              | Executiu                | PRESIDENT                         | 29/03/1990             | 28/03/2019            | ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES |
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR   |              | Independent             | VICEPRESIDENT                     | 18/09/2010             | 28/03/2019            | ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO           |              | Executiu                | CONSELLER DELEGAT                 | 27/09/2007             | 19/04/2018            | ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES |
| SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL         |              | Independent             | CONSELLER COORDINADOR INDEPENDENT | 30/03/2017             | 30/03/2017            | ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES |



|                                                 |  |                 |           |            |            |                                         |
|-------------------------------------------------|--|-----------------|-----------|------------|------------|-----------------------------------------|
| SRA. AURORA<br>CATÁ SALA                        |  | Independent     | CONSELLER | 29/01/2015 | 28/03/2019 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. PEDRO<br>FONTANA<br>GARCIA                  |  | Independent     | CONSELLER | 27/07/2017 | 19/04/2018 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SRA. MARÍA<br>JOSÉ GARCÍA<br>BEATO              |  | Executiu        | CONSELLER | 24/05/2018 | 28/03/2019 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SRA. MARÍA<br>TERESA<br>GARCIA-MILÀ<br>LLOVERAS |  | Un altre extern | CONSELLER | 29/03/2007 | 30/03/2017 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. GEORGE<br>DONALD<br>JOHNSTON                |  | Independent     | CONSELLER | 25/05/2017 | 19/04/2018 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. DAVID<br>MARTÍNEZ<br>GUZMÁN                 |  | Dominical       | CONSELLER | 27/03/2014 | 19/04/2018 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. JOSÉ<br>MANUEL<br>MARTÍNEZ<br>MARTÍNEZ      |  | Independent     | CONSELLER | 26/03/2013 | 19/04/2018 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. JOSÉ<br>RAMÓN<br>MARTÍNEZ<br>SUFRATEGUI     |  | Independent     | CONSELLER | 18/09/2010 | 28/03/2019 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. JOSÉ LUIS<br>NEGRO<br>RODRÍGUEZ             |  | Executiu        | CONSELLER | 31/05/2012 | 30/03/2017 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. MANUEL<br>VALLS<br>MORATÓ                   |  | Independent     | CONSELLER | 22/09/2016 | 30/03/2017 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |
| SR. DAVID<br>VEGARA<br>FIGUERAS                 |  | Executiu        | CONSELLER | 28/05/2015 | 28/03/2019 | ACORD JUNTA<br>GENERAL<br>D'ACCIONISTES |

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Nombre total de consellers | 15 |
|----------------------------|----|

Indiqui les baixes que, ja sigui per dimissió, destitució o per qualsevol altra causa, s'hagin produït en el Consell d'Administració durant el període subjecte a informació:

| Nom o denominació social del conseller | Categoria del conseller en el moment de la cessació | Data de l'últim nomenament | Data de baixa | Comissions especialitzades de les quals era membre | Indiqui si la baixa s'ha produït abans del final del mandat |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Sense dades                            |                                                     |                            |               |                                                    |                                                             |

| Causa de la baixa i altres observacions |
|-----------------------------------------|
| -                                       |

**C.1.3** Completi els quadres següents sobre els membres del Consell i la seva diferent categoria:

| CONSELLERS EXECUTIUS                   |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom o denominació social del conseller | Càrrec en l'organigrama de la societat | Perfil                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| SR. JOSÉ OLIU CREUS                    | PRESIDENT                              | BANCARI/RETAIL & CORPORATE BANKING/FINANCER/ACADÈMIC/INTERNACIONAL. Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Barcelona i doctor en Economia per la Universitat de Minnesota (EUA). Nomenat conseller director general de Banc Sabadell el 1990 i president de Banc Sabadell des de 1999. President no executiu d'Exea Empresarial i conseller representant d'aquesta a Puig, S.L., vocal de FEDEA (Fundació d'Estudis d'Economia Aplicada), membre del Patronat de la Fundació Princesa d'Astúries i membre del Patronat de la Fundació Princesa de Girona.                                               |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO           | CONSELLER DELEGAT                      | BANCARI/RETAIL & CORPORATE BANKING/FINANCER. Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona, llicenciat en Ciències Empresarials i MBA per ESADE. Des de 1990 va desenvolupar la seva carrera professional al BBVA, fins a ser-ne nomenat director general d'Espanya i Portugal (2006-2007). Conseller delegat de Banc Sabadell des de 2007. Membre del Patronat de la Fundació ESADE, representant de Banc Sabadell en el Ple de la Cambra de Comerç de Barcelona i vocal de la Junta Directiva del Cercle d'Economia.                                                                                               |
| SR. JOSÉ LUIS NEGRO RODRÍGUEZ          | CONSELLER DIRECTOR GENERAL             | BANCARI/FINANCER/AUDITOR/RISCOS. Diplomant en Direcció General per IESE. Ha desenvolupat la seva carrera professional en diferents àmbits de Banc Sabadell, on ha ocupat, entre altres, els càrrecs de secretari general de Control (2000-2001), interventor general (2001-2012) i vicesecretari del Consell d'Administració (2006-2012). Conseller de Banc Sabadell des de 2012 i conseller director general des de 2013. Conseller de Banc Sabadell d'Andorra, S.A. des de 2019. Conseller de la Societat Rectora de la Borsa de Valors de Barcelona i vicepresident de l'associació Barcelona Centre Financer Europeu. |

|                              |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO | CONSELLERA SECRETÀRIA GENERAL | BANCARI/JURÍDIC/REGULATORI. Llicenciada en Dret i diplomada en Criminologia. Advocada de l'Estat des de l'any 1991. L'any 2000 va ser nomenada directora de Gabinet del ministre de Justícia i l'any 2002, subsecretària de Justícia. Directora d'Assessoria Jurídica de Banc Sabadell (2005-2008). Secretària general de Banc Sabadell des de 2008 i consellera secretària general de Banc Sabadell des de 2018. Consellera independent de la societat cotitzada Red Eléctrica Corporación, S.A. Membre del Patronat de la Fundació Banc Sabadell i de la Fundació de l'Associació Espanyola de Banca.                                                                                                                                                                                             |
| SR. DAVID VEGARA FIGUERAS    | CONSELLER DIRECTOR GENERAL    | FINANCER/RISCOS/ACADÈMIC/REGULATORI. Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales, secció Economia General (Economia Aplicada) per la Universitat Autònoma de Barcelona i màster en Ciències Econòmiques, especialitat Mercats Financers (Capital Markets) per la London School of Economics and Political Science (Londres, Regne Unit). Secretari d'Estat d'Economia (2004-2009) i subdirector gerent – Banca del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (2012-2015) i professor associat del Departament d'Economia, Finances i Comptabilitat d'ESADE (fins a l'any 2018). Conseller independent de Banc Sabadell (2015-2019). Conseller Chief Risk Officer de Banc Sabadell des de 2019. Membre del Consell de Supervisió de la societat Hellenic Corporation of Assets and Participations, S.A. |

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Nombre total de consellers executius | 5     |
| % sobre el total del Consell         | 33,33 |

| CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS          |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom o denominació social del conseller | Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament | Perfil                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN              | FINTECH EUROPE, S.À.R.L.                                                                          | EMPRESARIAL/FINANCER/INTERNACIONAL. Diplomant en Enginyeria Mecànica Elèctrica per la Universitat Nacional Autònoma de Mèxic i Master of Business Administration (MBA) a la Harvard Business School. Fundador de Fintech Advisory el 1987, societat administradora del fons Fintech Investments Ltd. (Nova York i Londres). Conseller dominical de Banc Sabadell des de 2014. Conseller de les societats cotitzades Alfa, S.A.B., Vitro, S.A.B. i Cemex, S.A.B. |

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| Nombre total de consellers dominicals | 1    |
| % sobre el total del Consell          | 6,67 |

| CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nom o denominació social del conseller | Perfil                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR   | BANCARI/RETAIL & CORPORATE BANKING/EMPRESARIAL. Llicenciat en Ciències Econòmiques i Actuarials per la Universitat del País Basc. Conseller director general d'Allianz-Ercos (1982-1990), director general del grup BBVA (1992-2001) i president de Banco Guipuzcoano (2009-2012). En el passat, conseller de nombroses empreses relacionades amb el sector energètic, de la construcció i de la comunicació. Conseller independent de Banc Sabadell des de 2010 i vicepresident del Consell des de 2013. Conseller dominical de la societat cotitzada ACS, Actividades de la Construcción y Servicios, S.A., i conseller d'ACS, Servicios, Comunicaciones y Energía, S.L., ambdues pertanyents al mateix grup, conseller altre extern de la societat cotitzada Ence, Energía y Celulosa, S.A. i conseller independent de la societat cotitzada Telefónica, S.A. (des de desembre de 2019 vicepresident i conseller independent coordinador), conseller de Telefónica Móviles México, S.A. de C.V. i de Telefónica Audiovisual Digital, S.L.U.; totes, pertanyents al mateix grup. Membre del Patronat de la Fundación Novia Salcedo. |
| SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL         | EMPRESARIAL/INTERNACIONAL. Enginyer col·legiat i Master of Business Administration (MBA) per la Kingston Business School, Kingston University (Londres). Doctor honoris causa per la Facultat de Negocis i Dret de la Kingston University i per la Middlesex University. President i conseller delegat de Fox Sports International (1995-1996), conseller delegat de Fox Liberty Networks LLC. (1996-1999), conseller delegat de BSkyB Plc. (1999-2004), president de Kabel Deutschland GmbH (2005-2013) i conseller independent de BT Group (2009-2018). Conseller independent de Banc Sabadell des de 2017 i conseller independent coordinador de Banc Sabadell des de març de 2019. President d'Ambassadors Theatre Group Ltd i president de Bité Group, ambdues participades per Providence Equity Partners LLC.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| SRA. AURORA CATÁ SALA                  | EMPRESARIAL/CONSULTOR/FINANCER/RECURSOS HUMANS. Enginyera industrial especialitat Organització Industrial per la Universitat Politècnica de Catalunya i MBA i PADE per IESE Barcelona. Directora financera de Nissan Motor Ibérica, S.A. (1991-1996), consellera delegada de Planeta 2010 (1999-2002), fundadora de ContentArena (2002-2003), directora general de Medios Audiovisuales de Recoletos Grupo de Comunicación (2003-2008) i membre de la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances (2014). En el passat, membre de diversos consells d'administració. Consellera independent de Banc Sabadell des de 2015. Sòcia de Seeliger y Conde, S.L. i consellera independent de la societat cotitzada Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A., membre del Comitè Executiu de l'IESE i membre del Consell de Barcelona Global.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| SR. PEDRO FONTANA GARCIA               | BANCARI/RETAIL BANKING/EMPRESARIAL. Llicenciat en Ciències Empresarials per l'Escola Superior d'Administració i Direcció d'Empreses (ESADE), Barcelona, i Master of Business Administration (MBA) per la Harvard Graduate School of Business Administration, Boston-Massachusetts (EUA). Director general del COOB'92 (1990-1993), director general de Turisme de Barcelona (1993-1994), president Banca Catalana (1994-1999), director general BBVA Catalunya (2000-2009), president executiu d'AREAS (Elior Group) (2012-2017), director general adjunt d'Elior Group, S.A. (2017-2018) i representant d'EMESA Corporación Empresarial, S.L. en el Consell de la societat cotitzada Elior Group, S.A. (2018-2019). Conseller independent de Banc Sabadell des de 2017. Conseller independent de Grupo Indukern, S.L. i conseller independent de Pax Equityco, S.à.R.L., president de l'Associació per al Progrés de la Direcció, membre del Patronat de la Fundació Privada Cercle d'Economia, membre del Patronat de la Fundació Barcelona Mobile World Capital i conseller de Fira Internacional de Barcelona.                    |

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SR. GEORGE DONALD JOHNSTON         | BANCARI/CORPORATE BANKING/INTERNACIONAL. Bachelor of Arts en Ciències Polítiques pel Middlebury College, Vermont (EUA), Master of Arts en Economia Internacional i Estudis Llatinoamericans per la Johns Hopkins University, Washington DC (EUA). Director executiu a Salomon Brothers (1979-1990), conseller de Bankers Trust International i membre del seu Comitè Executiu mundial (1992-1999), responsable del grup de M&A per a Europa i membre del Comitè Executiu d'Europa i del Comitè Operatiu Global dins de la divisió de banca d'inversió de Deutsche Bank (1999-2005), president del grup de M&A per a Europa de Deutsche Bank (2005-2010), conseller de SCi Entertainment Plc (Eidos) (2007-2009). Conseller independent de Banc Sabadell des de 2017. Conseller independent de les societats cotitzades Acerinox, S.A. i Merlin Properties, SOCIMI, S.A. |
| SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ  | EMPRESARIAL/ASEGURANCES/FINANCER/INTERNACIONAL. Enginyer tècnic d'Obres Públiques, llicenciat en Ciències Econòmiques i Actuari per la Universitat de Madrid. President de MAPFRE (2001-2012), president de la Fundació MAPFRE (2007-2012) i membre del Consell d'Administració del Consorci de Compensació d'Assegurances, de la International Insurance Society. Conseller independent de Banc Sabadell des de 2013. President d'honor de MAPFRE.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI | BANCARI/EMPRESARIAL. Arquitecte especialitzat en urbanisme i Executive MBA per l'Institut d'Empresa de Madrid. Conseller de Banco Guipuzcoano (1990-2010). Conseller independent de Banc Sabadell des de 2010. És titular i president d'un ampli grup empresarial i presideix les societats del grup Centro Fuencarral, S.A., Comercial del Campo, S.A., Edificios Cameranos, S.A., Inversiete, S.A., Producción y Desarrollo, S.A., Títulos e Inversiones, S.A. i Villa Rosa, S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| SR. MANUEL VALLS MORATÓ            | AUDITOR/FINANCER. Llicenciat en Ciències Econòmiques i Administració d'Empreses per la Universitat de Barcelona, postgrau en Business Administration a l'IESE per la Universitat de Navarra i auditor censor jurat de comptes i membre del Registre oficial d'auditors de comptes des de la seva creació. Soci de PwC (1988-2013), responsable de la Divisió d'Auditoria de PwC (2006-2013) i president de PwC Auditores (2006-2011). Vocal independent de la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances (2015-2016). Conseller independent de Banc Sabadell des de 2016. Conseller independent de la societat cotitzada Renta Corporación Real Estate, S.A.                                                                                                                                                                                                      |

|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| Nombre total de consellers independents | 8     |
| % sobre el total del Consell            | 53,33 |

Indiqui si algun conseller qualificat com a independent percep de la societat, o del seu mateix grup, qualsevol quantitat o benefici per un concepte diferent de la remuneració de conseller o manté o ha mantingut, durant l'últim exercici, una relació de negocis amb la societat o amb qualsevol societat del seu grup, ja sigui en nom propi o com a accionista significatiu, conseller o alt directiu d'una entitat que mantingui o hagi mantingut aquesta relació.

Si s'escau, s'ha d'incloure una declaració motivada del Consell sobre les raons per les quals considera que aquest conseller pot desenvolupar les seves funcions en qualitat de conseller independent.

| Nom o denominació social del conseller | Descripció de la relació | Declaració motivada |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Sense dades                            |                          |                     |

| ALTRES CONSELLERS EXTERNS                                                                                                                                                                                                     |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| S'ha d'identificar la resta de consellers externs i detallar els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles, ja sigui amb la societat, els seus directius o els seus accionistes: |                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Nom o denominació social del conseller                                                                                                                                                                                        | Motius                                                               | Societat, directiu o accionista amb què manté el vincle | Perfil                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SRA. MARÍA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS                                                                                                                                                                                        | Dotze anys des del seu primer nomenament en data 29 de març de 2007. | N. A.                                                   | ACADÈMIC/AUDITOR/FINANCER. Llicenciada en Ciències Econòmiques per la Universitat de Barcelona, doctora en Economia per la Universitat de Minnesota i catedràtica del Departament d'Economia i Empresa de la Universitat Pompeu Fabra des de 1995. En el passat, membre de diversos consells d'administració. A Banc Sabadell ha estat consellera independent (2007-2019) i consellera independent coordinadora (2016-2019). Des del mes d'abril de 2019 és consellera una altra externa. Consellera independent de la societat cotitzada Repsol, S.A. Directora de la Barcelona Graduate School of Economics, investigadora i membre del Consell de Direcció del Centre de Recerca en Economia Internacional (CREI). |

|                                          |      |
|------------------------------------------|------|
| Nombre total d'altres consellers externs | 1    |
| % sobre el total del Consell             | 6,67 |

Indiqui les variacions que, si s'escau, s'hagin produït durant el període en la categoria de cada conseller:

| Nom o denominació social del conseller | Data del canvi      | Categoria anterior    | Categoria actual          |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| SR. DAVID VEGARA FIGUERAS              | 31 de gener de 2019 | Conseller independent | Conseller executiu        |
| SRA. MARÍA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS | 25 d'abril de 2019  | Conseller independent | Conseller un altre extern |

**C.1.4** Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres al tancament dels 4 últims exercicis, així com la categoria d'aquestes conselleres:

|                 | Nombre de conselleres |               |               |               | % sobre el total de consellers de cada categoria |               |               |               |
|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Exercici 2019         | Exercici 2018 | Exercici 2017 | Exercici 2016 | Exercici 2019                                    | Exercici 2018 | Exercici 2017 | Exercici 2016 |
| Executives      | 1                     | 1             |               |               | 20,00                                            | 25,00         | 0,00          | 0,00          |
| Dominicals      |                       |               |               |               | 0,00                                             | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Independents    | 1                     | 2             | 2             | 2             | 12,50                                            | 20,00         | 20,00         | 28,57         |
| Altres externes | 1                     |               |               |               | 100,00                                           | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| <b>Total</b>    | <b>3</b>              | <b>3</b>      | <b>2</b>      | <b>2</b>      | <b>20,00</b>                                     | <b>20,00</b>  | <b>13,33</b>  | <b>14,29</b>  |

**C.1.5** Indiqui si la societat compta amb polítiques de diversitat en relació amb el Consell d'Administració de l'empresa quant a qüestions com ara l'edat, el gènere, la discapacitat o la formació i l'experiència professionals. Les entitats petites i mitjanes, d'acord amb la definició que conté la Llei d'auditoria de comptes, han 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 aquestes polítiques de diversitat, els seus objectius, les mesures i la manera en què s'han aplicat i els seus resultats en l'exercici. També cal indicar les mesures concretes adoptades pel Consell d'Administració i la Comissió de Nomenaments i Retribucions per aconseguir una presència equilibrada i diversa de consellers.

En cas que la societat no apliqui una política de diversitat, expliqui les raons per les quals no ho fa.

Descripción de las políticas, objetivos, medidas y forma en que se han aplicado, así como los resultados obtenidos

Banc Sabadell, amb caràcter general, compta amb polítiques que apliquen la diversitat quant a l'edat, el gènere, la discapacitat o la formació i l'experiència professionals.

En relació amb el Consell d'Administració, la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 25 de febrer de 2016, i modificada el 28 de març de 2019, estableix els criteris que s'han de tenir en compte en els processos de selecció de nous membres del Consell d'Administració, així com en la reelecció dels seus membres.

En la selecció de candidats es procura un equilibri adequat en la composició del Consell d'Administració que, en el seu conjunt, enriqueixi la presa de decisions i aporti punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència.

En particular, la Comissió de Nomenaments s'ha d'assegurar que els candidats a conseller de Banc Sabadell compleixen els paràmetres següents que s'estableixen en la política:

(i) Competència professional, a través de la selecció de persones que en l'àmbit de les seves capacitats professionals tenen un reconeixement adequat, en què es valora especialment l'experiència bancària i financera que permeti aportar una visió estratègica i de negoci.

(ii) Diversitat, mitjançant la selecció d'una varietat de perfils (empresarials, bancaris, acadèmics, financers, jurídics, consultors...) i diversitat d'experiències, orígens i nacionalitats en el si del Consell d'Administració i, en especial, de

gènere, aspecte en què es vetlla perquè compti amb el nombre suficient de conselleres. Igualment, vetlla perquè hi hagi una representació suficient de consellers amb experiència bancària en àrees com ara la banca minorista (retail banking), la banca d'empreses, la banca corporativa (corporate banking) o la banca d'inversió (investment banking), tant a escala nacional com internacional.

(iii) Honorabilitat i idoneïtat, que concorre en aquells que demostrin una trajectòria adequada i una conducta personal, comercial i professional que no presenti dubtes sobre la seva capacitat per acomplir una gestió sana i prudent de l'entitat.

La Comissió de Nomenaments compleix la seva funció de vetllar per la composició qualitativa del Consell d'Administració, atribuïda pels Estatuts Socials i pel Reglament del Consell d'Administració, i vetlla per l'aplicació i el compliment de la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell i pel fet que en proveir-se noves vacants o en nomenar nous consellers, els procediments de selecció afavoreixin la diversitat d'experiències i de coneixements, facilitin la selecció de conselleres i, en general, no presentin condicions implícites que puguin implicar cap discriminació.

En compliment de la seva funció de proposar al Consell d'Administració la modificació de les polítiques de selecció i diversitat, la Comissió de Nomenaments va informar el Consell de la seva modificació, que va ser aprovada en data 28 de març de 2019, per recollir expressament que en la competència professional dels candidats s'ha de valorar, especialment, l'experiència bancària i financera i que en la selecció de perfils s'ha de vetllar perquè hi hagi una representació suficient de consellers amb coneixements bancaris en àrees com ara la banca minorista (retail banking), la banca d'empreses, la banca corporativa (corporate banking) o la banca d'inversió (investment banking), tant a escala nacional com internacional.

En data 27 de juny de 2019, la Comissió de Nomenaments ha informat el Consell d'Administració de l'aprovació d'una matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració de Banc Sabadell en què es defineixen les aptituds i els coneixements dels consellers. Quant a les competències es descriuen els perfils professionals dels consellers i les competències sectorials i horitzontals necessàries per al manteniment de la idoneïtat col·lectiva del Consell d'Administració. Pel que fa a la diversitat, es té en compte la diversitat de gènere i la procedència geogràfica dels consellers, així com l'antiguitat en el càrrec.

Així mateix, Banc Sabadell compta amb un conjunt de polítiques, normes internes i codis de conducta que garanteixen un comportament ètic i responsable en tota l'organització, que tenen incidència en la diversitat i que són, igualment, d'aplicació al Consell d'Administració, tant en el procediment de selecció de consellers com en l'acompliment habitual de les seves funcions, en qüestions com la formació i l'experiència professional, l'edat, la discapacitat i el gènere.

- C.1.6** Expliqui les mesures que, si s'escau, hagi convingut la Comissió de Nomenaments per tal que els procediments de selecció no presentin condicions implícites que obstaculitzin la selecció de conselleres i la companyia busqui deliberadament i inclogui entre els candidats potencials dones que reuneixin el perfil professional buscat i que permeti assolir una presència equilibrada de dones i homes:

#### Explicació de les mesures

El Consell d'Administració ha adoptat polítiques actives que permeten fomentar, en el si de l'entitat, la diversitat de gènere. En concret, la Comissió de Nomenaments, en la seva sessió de data 17 de febrer de 2016, va informar favorablement el Consell d'Administració de l'aprovació de la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell, en compliment de la recomanació 14 del Codi de bon govern de les societats cotitzades.

La política, com s'indica en l'apartat C.1.5 anterior, estableix els criteris que s'han de tenir en compte en els processos de selecció de membres nous del Consell d'Administració, així com en la reelecció dels consellers, en el marc del que s'estableix en la normativa i les recomanacions aplicables, com també que aquests procediments de selecció facilitin la selecció de conselleres i, en general, no presentin condicions implícites que obstaculitzin la selecció de conselleres. La política ha de promoure el compliment de l'objectiu de representació per al sexe menys representat fins a assolir almenys el 30% del total de membres del Consell d'Administració l'any 2020.

En particular, la Comissió de Nomenaments s'assegura que en la selecció de candidats es compleixen els paràmetres de competència professional, honorabilitat i idoneïtat i diversitat i, en especial, vetlla perquè el Consell d'Administració compti amb el nombre suficient de conselleres. En aquest sentit, la comissió, en la valoració dels candidats seleccionats, posa un èmfasi especial per vetllar per la diversitat de gènere en el Consell d'Administració, de manera que en la cerca de consellers s'inclogui entre els potencials candidats a conseller dones que reuneixin el perfil professional buscat, per a



la qual cosa pot comptar en el procés de selecció de consellers amb l'assessorament d'una firma de consultoria externa amb la finalitat de proveir diversos perfils per a la seva anàlisi.

En compliment d'aquesta política, la Comissió de Nomenaments ha informat la proposta de ratificació i nomenament d'una consellera nomenada pel Consell d'Administració el 2018, amb categoria, a més, de consellera executiva, i ha proposat la reelecció en el seu càrrec d'una consellera independent.

Al tancament de l'exercici 2019 el Consell d'Administració de l'entitat estava format per 3 dones d'un total de 15 consellers, 1 consellera independent, 1 consellera una altra externa i 1 consellera executiva. Això suposa que un 20% del Consell d'Administració està format per dones.

La consellera independent és la presidenta de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Retribucions i la consellera una altra externa és membre de la Comissió d'Auditoria i Control, de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Riscos. Així, les dones presideixen dues comissions i es troben presents en quatre de les cinc comissions del Consell. D'aquesta manera, la presència de dones en els òrgans del Consell d'Administració assoleix el 25% en la Comissió d'Auditoria i Control, el 33,33% en la Comissió de Riscos, el 25% en la Comissió de Retribucions i el 50% en la Comissió de Nomenaments.

Quan malgrat les mesures que, si s'escau, s'hagin adoptat sigui escàs o nul el nombre de conselleres, expliqui els motius que ho justifiquin:

#### Explicació dels motius

**C.1.7** Expliqui les conclusions de la Comissió de Nomenaments sobre la verificació del compliment de la política de selecció de consellers. I, en particular, sobre com aquesta política promou l'objectiu que l'any 2020 el nombre de conselleres representi, almenys, el 30% del total de membres del Consell d'Administració.

La Comissió de Nomenaments, en compliment de la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell, n'ha verificat el compliment en els acords adoptats el 2019 per la Junta General d'Accionistes referents a la ratificació i el nomenament i les reeleccions de consellers, que s'han ajustat als paràmetres i els requisits exigits tant en la política com en la normativa vigent per al lloc de membre del Consell d'Administració d'una entitat de crèdit, i s'ha procurat en la selecció un equilibri adequat en la composició del Consell, que, en el seu conjunt, enriqueix la presa de decisions i aporta punts de vista plurals als debats. S'ha aprovat una matriu de competències i diversitat dels membres del Consell en què es defineixen les aptituds i els coneixements dels consellers. En la matriu es descriuen les competències sectorials i horitzontals necessàries per al manteniment de la idoneïtat col·lectiva del Consell i es tenen en compte la diversitat de gènere i la procedència geogràfica dels consellers, així com la seva antiguitat en el càrrec.

En concret, quant a la diversitat de gènere, en la Junta General d'Accionistes de 28 de març de 2019 s'ha acordat la ratificació i el nomenament de la consellera executiva Sra. María José García Beato, adoptat el 24 de maig de 2018 pel Consell d'Administració, el perfil bancari, regulatori i jurídic de la qual complementa la diversitat de coneixements i experiències del Consell d'Administració, i la proposta de la Comissió de Nomenaments de la reelecció de la consellera independent Sra. Aurora Catá Sala, qui reuneix una combinació idònia de coneixements financers, empresarials, de consultoria i de recursos humans, que contribueixen a la diversitat de competències i a la idoneïtat col·lectiva del Consell d'Administració.

Ambdues propostes de nomenament i reelecció de conselleres aprovades per la Junta General d'Accionistes compleixen el mandat del Consell d'Administració i de la mateixa Comissió de Nomenaments de contribuir al manteniment de la diversitat de gènere en el si del Consell, de manera que el 2019 es manté el percentatge de diversitat de gènere assolit l'exercici 2018, en què es va reforçar significativament la presència de dones en el Consell respecte als exercicis anteriors. El banc manté el propòsit d'incrementar el nombre de conselleres i directives.

**C.1.8** Expliqui, si s'escau, les raons per les quals s'han nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionarial dels quals és inferior al 3% del capital:

| Nom o denominació social de l'accionista | Justificació |
|------------------------------------------|--------------|
| Sense dades                              |              |

Indiqui si no s'han atès peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals és igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'haurien designat consellers dominicals. Si s'escau, expliqui les raons per les quals no s'hagin atès:

Sí  
 No

**C.1.9** Indiqui, en cas que n'hi hagi, els poders i les facultats delegats pel Consell d'Administració en consellers o en comissions del Consell:

| Nom o denominació social del conseller o comissió | Breu descripció                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SR. JOSÉ OLIU CREUS                               | Té facultats generals per a l'exercici de les seves funcions com a president del Consell i president de la Comissió Delegada, així com per dirigir la supervisió i impulsar l'estratègia, la comunicació i el funcionament del banc. |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO                      | Totes les facultats del Consell –excepte les indelegables legalment– i aquelles necessàries per a la gestió eficaç de l'entitat com a primer executiu d'aquesta.                                                                     |
| SR. JOSÉ LUIS NEGRO RODRÍGUEZ                     | Poders generals necessaris per a l'exercici de les seves funcions executives en l'entitat.                                                                                                                                           |
| SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO                      | Poders generals necessaris per a l'exercici de les seves funcions executives en l'entitat.                                                                                                                                           |
| COMISSIÓ DELEGADA                                 | Té delegades pel Consell d'Administració totes les facultats corresponents a aquest, excepte les matèries legalment o estatutàriament reservades al coneixement del Consell.                                                         |

**C.1.10** Identifiqui, si s'escau, els membres del Consell que assumeixin càrrecs d'administradors, representants d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

| Nom o denominació social del conseller | Denominació social de l'entitat del grup      | Càrrec    | Té funcions executives? |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------|-------------------------|
| SR. JOSÉ OLIU CREUS                    | SABADELL CONSUMER FINANCE S.A.U.              | PRESIDENT | NO                      |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO           | SABADELL CONSUMER FINANCE S.A.U.              | CONSELLER | NO                      |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO           | BANCO SABADELL, S.A. I.B.M. (MÈXIC)           | PRESIDENT | NO                      |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO           | SABCAPITAL, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (MÈXIC) | PRESIDENT | NO                      |

|                               |                                        |           |    |
|-------------------------------|----------------------------------------|-----------|----|
| SR. JOSÉ LUIS NEGRO RODRÍGUEZ | SABADELL CONSUMER FINANCE S.A.U.       | CONSELLER | NO |
| SR. JOSÉ LUIS NEGRO RODRÍGUEZ | BANSABADELL FINANCIACIÓN, E.F.C., S.A. | PRESIDENT | NO |
| SR. JOSÉ LUIS NEGRO RODRÍGUEZ | BANCSABADELL D'ANDORRA, S.A.           | CONSELLER | NO |

**C.1.11** Detalli, si s'escau, els consellers o representants de consellers persones jurídiques de la seva societat que siguin membres del consell d'administració o representants de consellers persones jurídiques d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors diferents del seu grup que hagin estat comunicades a la societat:

| Nom o denominació social del conseller          | Denominació social de l'entitat cotitzada              | Càrrec    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------|
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR            | ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS, S.A.      | CONSELLER |
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR            | ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A.                          | CONSELLER |
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR            | TELEFONICA, S.A.                                       | CONSELLER |
| SRA. AURORA CATÁ SALA                           | ATRESMEDIA CORPORACIÓN DE MEDIOS DE COMUNICACIÓN, S.A. | CONSELLER |
| SRA. MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO                    | RED ELÉCTRICA CORPORACIÓN, S.A.                        | CONSELLER |
| DOÑA M <sup>a</sup> TERESA GARCÍA-MILÀ LLOVERAS | REPSOL, S.A.                                           | CONSELLER |
| SR. GEORGE DONALD JOHNSTON                      | ACERINOX, S.A.                                         | CONSELLER |
| SR. GEORGE DONALD JOHNSTON                      | MERLIN PROPERTIES, SOCIMI, S.A.                        | CONSELLER |
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN                       | ALFA, S.A.B. DE C.V.                                   | CONSELLER |
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN                       | CEMEX, S.A.B. DE C.V.                                  | CONSELLER |
| SR. DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN                       | VITRO, S.A.B. DE C.V.                                  | CONSELLER |
| SR. MANUEL VALLS MORATÓ                         | RENTA CORPORACION REAL ESTATE, S.A.                    | CONSELLER |

**C.1.12** Indiqui i, si s'escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats dels quals puguin formar part els seus consellers i identifiqui, si s'escau, on es regula:

Sí  
 No

És aplicable l'article 26 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, que estableix el nombre màxim de càrrecs en consells d'administració que poden ocupar els consellers d'entitats de crèdit, com a transposició de la Directiva 2013/36/UE 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 i, en concret, del seu article 91, que estableix que no poden ocupar al mateix temps més càrrecs que els que es preveuen en una de les combinacions següents: i) un càrrec executiu juntament amb dos càrrecs no executius, ii) quatre càrrecs no executius. Es computen com un sol càrrec els càrrecs executius o no executius ocupats dins d'un mateix grup o dins de societats mercantils en què l'entitat posseeixi una participació significativa. Així mateix, és d'aplicació la Guia per a l'avaluació de la idoneïtat del Banc Central Europeu actualitzada el maig de 2018 i les Directrius sobre l'avaluació de la idoneïtat dels membres de l'òrgan d'administració i els titulars de funcions clau (EBA/GL/2017/12), de 21 de març de

2018, que va entrar en vigor el 30 de juny de 2018.

Banc Sabadell, en la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 25 de febrer de 2016, i modificada el 28 de març de 2019, es remet a la normativa aplicable respecte als criteris i els requisits que han de complir els consellers.

**C.1.13** Indiqui els imports dels conceptes relatius a la remuneració global del Consell d'Administració següents:

|                                                                                             |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)     | 9.674  |
| Import dels drets acumulats pels consellers actuals en matèria de pensions (milers d'euros) | 40.907 |
| Import dels drets acumulats pels consellers antics en matèria de pensions (milers d'euros)  |        |

**C.1.14** Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin al seu torn consellers executius i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

| Nom o denominació social                            | Càrrec/s                                             |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| SR. MIQUEL MONTES GÜELL                             | DIRECTOR GENERAL                                     |
| SR. TOMÁS VARELA MUIÑA                              | DIRECTOR GENERAL                                     |
| SR. CARLOS VENTURA SANTAMANS                        | DIRECTOR GENERAL                                     |
| SR. RAFAEL JOSÉ GARCÍA NAUFFAL                      | DIRECTOR GENERAL ADJUNT                              |
| SR. JAIME MATAS VALLVERDÚ                           | DIRECTOR GENERAL ADJUNT                              |
| SR. JOSÉ NIETO DE LA CIERVA                         | DIRECTOR GENERAL ADJUNT                              |
| SR. RAMÓN DE LA RIVA REINA                          | DIRECTOR GENERAL ADJUNT                              |
| SR. ENRIC ROVIRA MASACHS                            | DIRECTOR GENERAL ADJUNT                              |
| SR. MANUEL TRESÁNCHEZ MONTANER                      | DIRECTOR GENERAL ADJUNT                              |
| SRA. NURIA LÁZARO RUBIO                             | SUBDIRECTORA GENERAL - DIRECTORA D'AUDITORIA INTERNA |
| Remuneració total alta direcció (en milers d'euros) |                                                      |
|                                                     | 7.022                                                |

**C.1.15** Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el reglament del Consell:

Sí  
 No

El Consell d'Administració, en la seva reunió de data 21 de febrer de 2019, de conformitat amb el procediment que s'estableix en l'article 3 del Reglament del Consell d'Administració, va acordar la modificació dels articles 5, 11, 12, 14 bis, 17, 23 i 24 de l'esmentat Reglament del Consell d'Administració, subjecte a l'aprovació de la modificació dels Estatuts Socials, que va ser proposada a la Junta General d'Accionistes de 28 de març de 2019 i aprovada per aquesta, que també va prendre nota de la modificació del Reglament del Consell referida. La modificació del Reglament del Consell d'Administració és conseqüència directa de la modificació estatutària proposada a la Junta General d'Accionistes, per adaptar-ne la redacció a la nova denominació de la Comissió Executiva, que passa a denominar-se Comissió Delegada.

**C.1.16** Indiqui els procediments de selecció, nomenament, reelecció i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits que cal seguir i els criteris que s'han d'utilitzar en cadascun dels procediments.

D'acord amb el que s'estableix en els articles 50, 53, 55 i 61 dels Estatuts Socials, en els articles 14, 19 i 20 del Reglament del Consell d'Administració, en la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de 25 de febrer de 2016 i en el Procediment per a l'avaluació de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració i dels titulars de funcions clau de Banc Sabadell, els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers són els següents:

#### Selecció

La Comissió de Nomenaments és la responsable d'analitzar les competències i la diversitat del Consell d'Administració per a la determinació del perfil del candidat a conseller de Banc Sabadell, per a la qual cosa es basa en la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració aprovada pel Consell d'Administració, previ informe de la Comissió de Nomenaments. En compliment de la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell, li correspon avaluar, amb caràcter previ, les competències, els coneixements i l'experiència necessaris per al nomenament de membres del Consell d'Administració i, en aquest sentit, ha de tenir en compte l'equilibri de coneixements, capacitat, diversitat i experiència dels membres del Consell d'Administració i, a aquest efecte, ha de definir les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant i avaluar el temps i la dedicació necessaris per tal que puguin acomplir eficaçment la seva tasca.

Per a la selecció de candidats, la Comissió de Nomenaments, si ho estima necessari, pot encomanar a una consultora de reconegut prestigi en l'àmbit de la selecció de personal que iniciï un procés de cerca de candidats que s'ajustin al perfil desitjat. Així mateix, qualsevol conseller pot suggerir candidats a conseller, sempre que reuneixin els requisits establerts en la Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell.

#### Avaluació de la idoneïtat

Seleccionat el candidat, s'ha de tramitar el Procediment per a l'avaluació de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració i dels titulars de funcions clau, en virtut del qual la Comissió de Nomenaments ha d'analitzar la informació sobre els candidats seleccionats i els informes que li eleva el secretari del Consell d'Administració, elaborats per la Secretaria General del banc, sobre honorabilitat comercial i professional, coneixements i experiència i disposició per exercir un bon govern, en aplicació amb els requisits definits en la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i tenint en compte els criteris sobre la valoració de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració establerts pel Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa l'esmentada Llei 10/2014, de 26 de juny, així com els criteris establerts per la Guia per a l'avaluació de la idoneïtat del Banc Central Europeu actualitzada el maig de 2018 i les Directrius sobre l'avaluació de la idoneïtat dels membres de l'òrgan d'administració i els titulars de funcions clau (EBA/GL/2017/12), de 21 de març de 2018, que va entrar en vigor el 30 de juny de 2018. La Comissió de Nomenaments ha de comprovar que els candidats proposats siguin aptes per complir els requisits d'honorabilitat, coneixements i experiència i bon govern que es preveuen en la normativa aplicable i ha d'elaborar el seu informe d'avaluació de la idoneïtat dels candidats. A més a més, es requereix la verificació de la idoneïtat del conseller per part del Banc Central Europeu.

Així mateix, correspon a la Comissió de Nomenaments l'avaluació contínua de la idoneïtat dels membres del Consell d'Administració, així com avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions, i elevar al Consell d'Administració les propostes corresponents i, especialment, vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració.

#### Nomenament

Després de l'avaluació de la idoneïtat del candidat a conseller, correspon a la Comissió de Nomenaments, entre les seves responsabilitats bàsiques, de conformitat amb el que es disposa en l'article 61 dels Estatuts Socials, elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de consellers independents per a la seva designació per cooptació o per al seu sotmetiment a la decisió de la Junta General d'Accionistes i informar les propostes de nomenament dels restants consellers per a la seva designació per cooptació o per al seu sotmetiment a la decisió de la Junta General d'Accionistes.

Els vocals del Consell d'Administració són nomenats per la Junta General d'Accionistes. Igualment, les vacants que es produeixin en el si del Consell d'Administració s'han de proveir en la Junta General d'Accionistes, llevat que el Consell d'Administració, en interès del banc, s'aculli al que es preceptua en la Llei de societats de capital. Els consellers designats per cooptació han d'exercir el seu càrrec fins a la data de celebració de la primera Junta General d'Accionistes.

#### Reelecció

Els consellers han d'exercir el seu càrrec durant un termini màxim de quatre anys, i poden ser reelegits.

#### Remoció

Els consellers han de cessar en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i no hagin estat reelegits i quan ho decideixi la Junta General d'Accionistes o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament. Correspon a la Comissió de Nomenaments elevar les propostes per a la separació dels consellers independents per la Junta General d'Accionistes i informar de les propostes de separació dels consellers restants. Actualment, el Consell d'Administració no té atribucions legals ni estatutàries en aquest sentit. La Junta General d'Accionistes pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, com recull l'article 50 dels Estatuts Socials.

#### Restriccions

No poden ser membres del Consell d'Administració:

- a) Els menors d'edat.
- b) Les persones sotmeses a interdicció, els fallits i concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que duguin annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics, els que hagin estat condemnats per un greu incompliment de les lleis o disposicions socials i aquells que per raó del seu càrrec no puguin exercir el comerç.
- c) Les persones que siguin funcionaris al servei de l'administració amb funcions a càrrec seu que es relacionin amb les activitats pròpies del banc.
- d) Les persones que estiguin en descobert amb el banc per obligacions vençudes.
- e) Les persones sotmeses a qualsevol de les causes d'incompatibilitat o limitació previstes per la llei per a l'exercici del càrrec.

**C.1.17** Expliqui en quina mesura l'avaluació anual del Consell ha donat lloc a canvis importants en la seva organització interna i sobre els procediments aplicables a les seves activitats:

#### Descripció de les modificacions

Anualment, des de l'any 2007, el banc fa una avaluació del funcionament del Consell d'Administració i del de les seves comissions (Comissió Delegada, Comissió d'Auditoria i Control, Comissió de Nomenaments, Comissió de Retribucions i Comissió de Riscos).

En compliment del que es disposa en la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, cada tres anys el Consell d'Administració és auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual és verificada per la Comissió de Nomenaments.

L'Informe de l'avaluació del Consell d'Administració i les comissions de Banc Sabadell de l'exercici 2018 va ser aprovat pel Consell d'Administració en la seva sessió de data 31 de gener de 2019, previ informe favorable de la Comissió de Nomenaments.

En l'informe esmentat es constata que el Consell funciona adequadament i, sobre la base de l'autoavaluació feta per cada comissió i elevada al Consell, el funcionament de les comissions es qualifica com a satisfactori. Malgrat l'anterior, l'informe va establir un pla d'acció per a l'exercici 2019 amb mesures adreçades a la millora del govern

corporatiu de Banc Sabadell i del funcionament tant del mateix Consell d'Administració com de les seves comissions.

En compliment d'aquestes mesures s'han portat a terme les accions següents:

- En relació amb l'antelació amb la qual es remet la documentació als membres del Consell, s'han reforçat els procediments interns i els sistemes tecnològics posats a disposició dels consellers, així com en l'estructura de la documentació de suport, amb la inclusió de resum executiu, antecedents, propòsit del document i suggeriment de punts o línies de debat.
- Establiment de procediments i controls a través de la Direcció de Control de Riscos que li permeten assegurar la realització efectiva de la seva tasca de supervisió, per a la qual cosa s'ha desenvolupat, entre altres, una política específica del procediment per a l'aprovació de canvis significatius i transaccions excepcionals, que assegura la implicació de la segona línia de defensa en requerir l'emissió de la seva opinió raonada i escrita. Així mateix, s'ha incrementat la participació de la segona línia de defensa, a través del Chief Risk Officer o altres directius d'aquesta, que es troben presents en els comitès decisionals com a membres o assistents.
- Consolidació del Programa de formació de consellers. S'ha reforçat per tractar matèries relacionades amb les necessitats específiques dels consellers i es reputa com a fortalesa que la formació ha estat impartida per personal directiu de Banc Sabadell.
- Per fomentar i fer un seguiment del compliment dels plans d'acció específics aprovats per les diferents comissions per a l'exercici 2019, i del mateix Consell, Banc Sabadell ha pres mesures addicionals a les previstes en el Pla d'acció 2019, a través de l'adequació de la composició i l'estructura de la Comissió Delegada respecte a la del Consell, la modificació dels Estatuts Socials i el Reglament del Consell per canviar la denominació de la Comissió Executiva per la de Comissió Delegada amb l'objecte de reforçar la visió de la seva funció com a òrgan amb totes les facultats delegades del Consell o l'aprovació de diverses polítiques adreçades a un control més efectiu d'aspectes com ara, entre altres, la retribució en el grup o el control i la gestió de riscos a Banc Sabadell.

Addicionalment, Banc Sabadell va elaborar un pla per reforçar l'efectivitat del Consell en la seva funció de supervisió i, en particular, assegurar que els nous membres del Consell tenen una experiència sòlida en el negoci bancari, que totes les qüestions estratègiques són incloses en termini en l'ordre del dia i debatudes amb prioritat, que les decisions de l'òrgan de direcció són preses sobre una base sòlida i ben informada, que els documents i la informació són rebuts amb prou antelació a les reunions i que el Consell, en la seva funció de supervisió, qüestionari constructivament i revisi críticament les propostes i les decisions, així com la informació facilitada als membres del Consell. El Consell d'Administració va aprovar aquest pla en la seva reunió de 27 de juny de 2019. En aquest sentit, la totalitat de les mesures incloses en aquest pla s'han complert al final de l'exercici 2019.

Com a part de les mesures previstes en el pla descrit, la Comissió de Nomenaments va acordar que l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les seves comissions de l'exercici 2019 es porti a terme pel consultor extern independent Deloitte Legal, S.L.P., amb la finalitat d'assegurar i revisar l'efectivitat de les mesures i les millores previstes en el pla. Es destaca que l'avaluació per consultor extern es porta a terme amb antelació al termini mínim de tres anys previst en la recomanació del Codi de bon govern, atès que l'avaluació anterior en què el Consell va ser assistit per un consultor extern va ser la de l'exercici 2017.

Descriu el procés d'avaluació i les àrees avaluades que ha efectuat el Consell d'Administració auxiliar, si s'escau, per un consultor extern, quant al funcionament i la composició del Consell i de les seves comissions i qualsevol altra àrea o aspecte que hagi estat objecte d'avaluació.

#### Descripció del procés d'avaluació i àrees avaluades

D'acord amb l'article 529 *nonies* de la Llei de societats de capital, el Codi de bon govern de les societats cotitzades i el Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, el Consell d'Administració ha portat a terme l'avaluació del seu funcionament i del de les seves comissions delegades referent a l'exercici 2018.

Seguint les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades, l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les seves comissions ha estat organitzada i coordinada pel president del Consell, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, assistit pel secretari, amb la participació de tots els seus membres, i en el que ha calgut per la consellera independent coordinadora. Ha incorporat les conclusions de les autoavaluacions fetes per les diferents comissions del Consell. Així mateix, la Comissió de Nomenaments ha informat favorablement l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració i de l'acompliment del president i del conseller delegat.

L'avaluació periòdica de l'acompliment del president del Consell d'Administració ha estat dirigida per la consellera independent coordinadora, de conformitat amb l'article 529 *septies* de la Llei de societats de capital i amb els articles 55 dels Estatuts Socials i 8 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, i l'avaluació de l'acompliment del conseller delegat ha estat organitzada i coordinada pel president del Consell d'Administració, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració.

En l'avaluació del funcionament de les comissions del Consell s'han avaluat les àrees següents: la qualitat i l'eficiència de la comissió, el funcionament, la composició i les funcions de la comissió, els assumptes tractats en les reunions de la comissió i l'acompliment de president i secretari. Així mateix, en els informes corresponents es contenen la revisió de la implantació del Pla d'acció 2018 i les recomanacions i les propostes específiques per al Pla d'acció 2019.

Per a l'avaluació del Consell d'Administració s'analitzen les àrees incloses en la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades: la qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell, el funcionament i la composició de les seves comissions, la diversitat en la composició i les competències del Consell, l'acompliment del president del Consell d'Administració i del conseller delegat i l'acompliment i l'aportació de cada conseller. Així mateix, en l'informe es descriuen les mesures implementades per al compliment del Pla d'acció 2018 per al Consell d'Administració i s'estableix el Pla d'acció 2019 amb mesures adreçades a la millora del govern corporatiu de Banc Sabadell i del funcionament del Consell d'Administració.

La metodologia seguida en el procés d'avaluació es basa en tres elements principals:

- *Input* dels consellers. La percepció que tenen els membres del Consell d'Administració i de les seves comissions és un element clau d'anàlisi, atès que en coneixen el funcionament i constitueixen una font d'informació essencial per al diagnòstic.
- Anàlisi de documentació societària significativa de Banc Sabadell relativa a alguns aspectes rellevants del sistema de govern corporatiu. La documentació i la informació objecte de revisió han estat els ordres del dia i les actes del Consell d'Administració i de les seves comissions, així com l'assistència dels seus membres a les reunions, l'Informe d'autoavaluació 2017 i el Pla d'acció 2018, la normativa interna de l'entitat (els Estatuts Socials, el Reglament del Consell d'Administració, el Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control i el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors), les polítiques de l'entitat i altra informació com ara l'Informe anual de govern corporatiu corresponent a l'exercici 2017.
- Revisió dels informes d'activitat corresponents a l'exercici 2018 de la Comissió de Nomenaments, la Comissió de Retribucions i la Comissió de Riscos. La seva anàlisi ha permès verificar les actuacions portades a terme durant l'exercici 2018 per les comissions i tenir una visió més àmplia del seu funcionament i el compliment de les funcions que tenen atribuïdes.

L'anàlisi de la informació i la documentació de Banc Sabadell ha permès avaluar el funcionament del Consell d'Administració, la participació dels seus membres i llocs rellevants, l'eficiència de les seves comissions i les matèries objecte d'informació i deliberació, així com obtenir altra informació addicional rellevant per a la realització de l'avaluació del seu compliment i la identificació de potencials àrees de millora sobre les quals dissenyar el pla d'acció per a l'exercici 2019.

L'avaluació de l'exercici 2019 s'està portant a terme en aquest exercici 2020 amb l'auxili d'un consultor extern independent, Deloitte Legal, S.L.P., com va ser acordat per la Comissió de Nomenaments el mes de novembre de 2019, com a part de les mesures del pla descrit per reforçar l'efectivitat del Consell en la seva funció de supervisió.

- C.1.18** Desglossi, en aquells exercicis en què l'avaluació hagi estat auxiliada per un consultor extern, les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del seu grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup.

Deloitte Legal, S.L.P. ha assessorat Banc Sabadell per a l'avaluació de l'exercici 2017 i ho està fent per a l'avaluació de l'exercici 2019.

Les relacions de negoci amb el consultor extern o qualsevol societat del seu grup es troben dins del gir i tràfic ordinari del comerç. Deloitte Legal, S.L.P. ha prestat assessorament en matèria de responsabilitat penal. Altres societats del grup Deloitte han prestat al grup Banc Sabadell tasques d'assessorament, especialment en l'àmbit de tecnologia i seguretat de la informació.



**C.1.19** Indiqui els supòsits en què estan obligats a dimitir els consellers.

- D'acord amb el que es preveu en l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell, els consellers han de cessar en el càrrec:
- a) Quan es vegin inclosos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició previstos legalment o estatutàriament.
  - b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
  - c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

**C.1.20** S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

- Sí  
 No

S' s'escau, descrigui les diferències.

**C.1.21** Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president del Consell d'Administració:

- Sí  
 No

#### Descripció dels requisits

Els que s'estableixen en el Pla de successió del president i del conseller delegat de Banc Sabadell aprovat pel Consell d'Administració en data 21 de juliol de 2016.

Amb caràcter general, el president del Consell d'Administració ha de posseir una reconeguda honorabilitat comercial i professional, tenir uns coneixements i una experiència adequats per exercir les seves funcions i trobar-se en disposició d'exercir un bon govern del banc. En particular, ha de tenir experiència acreditada en el sector financer i/o en funcions d'alta direcció, comptar amb prou formació tècnica en els àmbits de finances i/o direcció i administració d'empreses per a l'acompliment de les funcions executives inherents al seu càrrec i acreditar una trajectòria professional que demostrï la seva vocació de lideratge i/o emprenedoria, a més de reunir les condicions d'idoneïtat que exigeix la seva condició com a conseller d'una entitat de crèdit d'acord amb la normativa aplicable.

**C.1.22** Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:

- Sí  
 No

**C.1.23** Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen un mandat limitat o altres requisits més estrictes addicionals als que es preveuen legalment per als consellers independents, diferents als que s'estableixen en la normativa:

- Sí  
 No

- C.1.24** Indiqui si els Estatuts o el Reglament del Consell d'Administració estableixen normes específiques per a la delegació del vot en el Consell d'Administració en favor d'altres consellers, la manera de fer-ho i, en particular, el nombre màxim de delegacions que pot tenir un conseller, així com si s'ha establert alguna limitació quant a les categories en què és possible delegar, més enllà de les limitacions imposades per la legislació. Si s'escau, detalli aquestes normes breument.

Els Consellers han d'assistir personalment a les reunions del Consell d'Administració. Tanmateix, quan no ho puguin fer personalment, els consellers poden delegar la seva representació en un altre conseller. L'article 56 dels Estatuts Socials estableix que els consellers no executius només poden delegar la seva representació en un altre conseller no executiu.

A més a més, la Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2019, 2020 i 2021 aprovada per la Junta General d'Accionistes de 28 de març de 2019, que fixa el sistema retributiu dels consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració, desglossa la seva retribució fixa per aquest concepte i estableix, a més de la retribució fixa per la seva pertinença al Consell, dietes d'assistència, amb un màxim d'11 dietes, que es corresponen amb les sessions ordinàries, amb la possibilitat de delegar la representació sense pèrdua del dret a la percepció de la dieta per causa justificada degudament com a màxim dues vegades a l'any.

- C.1.25** Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, indiqui, si s'escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu president. En el còmput s'han de considerar assistències les representacions fetes amb instruccions específiques.

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Nombre de reunions del Consell | 13 |
|--------------------------------|----|

|                                                                  |  |
|------------------------------------------------------------------|--|
| Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president |  |
|------------------------------------------------------------------|--|

Indiqui el nombre de reunions mantingudes pel conseller coordinador amb la resta de consellers sense l'assistència ni representació de cap conseller executiu:

|                    |   |
|--------------------|---|
| Nombre de reunions | 2 |
|--------------------|---|

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| Nombre de reunions de la Comissió Delegada              | 36 |
| Nombre de reunions de la Comissió d'Auditoria i Control | 11 |
| Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments        | 11 |
| Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions       | 11 |
| Nombre de reunions de la Comissió de Riscos             | 10 |

**C.1.26** Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici i les dades sobre assistència dels seus membres:

|                                                                                                                                            |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Nombre de reunions amb l'assistència presencial d'almenys el 80% dels consellers                                                           | 13     |
| % d'assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici                                                                        | 97,95  |
| Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o representacions fetes amb instruccions específiques, de tots els consellers             | 13     |
| % de vots emesos amb assistència presencial i representacions fetes amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici | 100,00 |

**C.1.27** Indiqui si estan certificats prèviament els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la seva formulació:

Sí  
 No

Identifiqui, si s'escau, la/les persona/es que ha/han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat per a la seva formulació pel Consell:

| Nom                          | Càrrec                               |
|------------------------------|--------------------------------------|
| SR. JOSÉ OLIU CREUS          | PRESIDENT                            |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO | CONSELLER DELEGAT                    |
| SR. TOMÁS VARELA MUIÑA       | DIRECTOR GENERAL - DIRECTOR FINANCER |

**C.1.28** Expliqui, en cas que n'hi hagi, els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats per ell formulats es presentin a la Junta General amb reserves en l'informe d'auditoria.

Els serveis interns del banc elaboren els comptes anuals que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'entitat, amb l'aplicació correcta a tota la informació financera i comptable dels principis de comptabilitat acceptats generalment.

La Comissió d'Auditoria i Control revisa els comptes anuals de l'entitat, tant individuals com consolidats, per a la seva remissió al Consell d'Administració i vigila el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment. En aquest sentit, manté reunions periòdiques amb els auditors externs per tenir informació puntual del procés d'auditoria i conèixer, amb prou antelació, les possibles discrepàncies o diferències de criteri que es puguin posar de manifest. En cas d'haver-hi alguna discrepància que pugui suposar una reserva en l'informe d'auditoria, la comissió vetlla perquè la resolució d'aquesta es produeixi abans de la formulació dels comptes anuals.

En cas que finalment no es pogués resoldre la discrepància abans de la formulació dels comptes anuals, en l'informe anual d'activitats de la Comissió d'Auditoria i Control s'indicarien expressament les discrepàncies hagudes i la seva posició en aquest sentit.

Els informes d'auditoria dels comptes anuals individuals i consolidats de l'exercici 2019 no contenen cap reserva.

**C.1.29** El secretari del Consell té la condició de conseller?

Sí

No

Si el secretari no té la condició de conseller, completi el quadre següent:

| Nom o denominació social del secretari | Representant |
|----------------------------------------|--------------|
| SR. MIQUEL ROCA JUNYENT                |              |

**C.1.30** Indiqui els mecanismes concrets establerts per la societat per preservar la independència dels auditors externs, així com, en cas que n'hi hagi, els mecanismes per preservar la independència dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació. Inclogui com s'han implementat en la pràctica les previsions legals.

Amb caràcter general, i en relació amb els auditors externs, els Estatuts Socials, en el seu article 60, estableixen que corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències següents:

(...)

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.

(...)

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.

En termes similars es manifesta el Reglament del Consell d'Administració, que determina, al seu torn, en el seu article 30: "Les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia s'han de canalitzar a través de la Comissió d'Auditoria i Control."

En concret, en l'exercici 2019, per preservar la independència de l'auditor extern, Banc Sabadell ha adoptat els acords corresponents per a la rotació de l'auditor en compliment de la legislació vigent. El Consell d'Administració, amb base en la recomanació motivada de la Comissió d'Auditoria i Control, va proposar a la Junta General d'Accionistes la designació de KPMG Auditores, S.L. com a auditor de comptes de Banc Sabadell i dels comptes anuals consolidats del grup Banc Sabadell per als exercicis 2020, 2021 i 2022, que va ser aprovada per la Junta General d'Accionistes de 28 de març de 2019. A més a més, la Comissió d'Auditoria i Control ha fet un seguiment sobre el procés de transició entre l'auditor sortint i l'auditor entrant per assegurar una transferència de coneixement adequada i el compliment de les restriccions durant el període de *cooling in*.

La Comissió d'Auditoria i Control ha estat formada durant l'exercici 2019 per quatre consellers; tots ells, independents, fins al 25 d'abril de 2019, data en què una consellera va canviar de categoria, de consellera independent a consellera una altra externa. El reglament d'aquesta comissió vigent el 2019 incorpora el que es disposa en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració i estableix, en el seu apartat 3 de l'article 21, que per la seva condició de consellers i membres de la comissió aquests membres han d'actuar amb independència de criteri i d'acció respecte a la resta de l'organització (...).

La Comissió d'Auditoria i Control va aprovar el 19 d'abril de 2016, en adaptació a la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes i el Reglament (UE) núm. 537/2014, de 16 d'abril, la política del grup per a la salvaguarda de la independència de l'auditor de comptes. Aquesta política es desplega en procediments que preveuen mesures per

preservar la independència dels auditors externs mitjançant el control de les seves possibles incompatibilitats per situacions personals, serveis prohibits, requeriments de rotació i límits d'honoraris, així com mesures en els processos de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor, els processos d'aprovació de tots els serveis de l'auditor i, en particular, de l'autorització dels serveis diferents a l'auditoria que no li estan prohibits a l'auditor.

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 22 de juliol de 2019 i 28 de gener de 2020 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 i ha emès el seu informe anual respecte a aquesta independència.

L'entitat observa els principis de transparència i no-discriminació recollits en la legislació vigent en la seva relació amb la resta d'intervinents en els mercats. En concret, l'entitat: i) té cura de no facilitar als analistes financers cap informació que el pugui situar en una posició de privilegi respecte a la resta d'intervinents en els mercats, ii) utilitza de manera habitual els serveis de quatre agències de ràting de reconegut prestigi (Fitch, DBRS, Moody's i Standard and Poor's) i iii) en els casos en què l'entitat rep l'assessorament de bancs d'inversió en determinades operacions i, en el procés d'aquest assessorament, aquests reben informació privilegiada, l'entitat inclou en els seus sistemes de control la persona o les persones que accedeixen a aquesta informació i comunica expressament a aquestes persones l'obligació d'observar i fer observar el seu compromís de confidencialitat i, si escau, de restricció operativa.

Així mateix, l'entitat actua d'acord amb el que s'indica en la seva Política general de conflictes d'interès aprovada pel Consell d'Administració, que té com a objectiu últim i fonamental que l'actuació de les persones subjectes a aquesta s'efectuï d'acord amb les normes i els principis ètics que regeixen les activitats de l'entitat i se sustenta en les pautes següents:

- L'existència de mesures que evitin la generació de conflictes d'interès.
- Si es produeixen o es produiran conflictes d'interès, l'existència de mesures que en permetin la detecció per al seu registre i gestió immediata.
- Si és possible, procedir a la seva eliminació i, en cas contrari, procedir a la revelació de la naturalesa i l'origen del conflicte al client o als òrgans de decisió competents en cada cas perquè adoptin les decisions oportunes.

L'entitat també actua d'acord amb els principis que s'estableixen en la Política d'externalització de funcions de Banc Sabadell, aprovada pel Consell d'Administració.

**C.1.31** Indiqui si durant l'exercici la societat ha canviat d'auditor extern. Si s'escau, identifiqui l'auditor entrant i sortint:

- Sí  
 No

Encara que durant l'exercici 2019 no s'ha canviat d'auditor extern, el Consell d'Administració, prèvia recomanació motivada de la Comissió d'Auditoria i Control, en la reunió celebrada el dia 20 de desembre de 2018, i com es va comunicar mitjançant fet rellevant número 273.045, va acordar seleccionar KPMG Auditores, S.L. com a auditor de comptes de Banc Sabadell i dels comptes anuals consolidats del grup Banc Sabadell per als exercicis 2020, 2021 i 2022. Aquesta decisió es va adoptar en compliment de la legislació vigent sobre la rotació de l'auditor i com a resultat d'un procés de selecció desenvolupat d'acord amb el que es disposa en el Reglament (UE) 537/2014, de 16 d'abril, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic. Prèvia proposta del Consell d'Administració, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 28 de març de 2019 va acordar el nomenament esmentat.

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

- Sí  
 No

**C.1.32** Indiqui si la firma d'auditoria presta altres serveis per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i, si és així, declari l'import dels honoraris rebuts per aquests serveis i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:

Sí  
 No

|                                                                               | Societat | Societats del grup | Total |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|-------|
| Import d'altres serveis diferents dels d'auditoria (milers d'euros)           | 95       | 39                 | 134   |
| Import serveis diferents dels d'auditoria / Import serveis d'auditoria (en %) | 6,28     | 0,72               | 1,94  |

L'import d'altres serveis diferents dels d'auditoria en milers d'euros no inclou els serveis relacionats amb l'auditoria per un total de 992 milers d'euros (671 milers d'euros corresponents a la societat i 321 milers d'euros corresponents a les societats filials del grup), en considerar la seva naturalesa de serveis d'assegurament independent i requerir la legislació vigent alguns d'aquests serveis.

**C.1.33** Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves. Si s'escau, indiqui les raons donades als accionistes en la Junta General pel president de la Comissió d'Auditoria per explicar el contingut i l'abast d'aquestes reserves.

Sí  
 No

**C.1.34** Indiqui el nombre d'exercicis que fa que la firma actual d'auditoria porta a terme de manera ininterrompuda l'auditoria dels comptes anuals individuals i/o consolidats de la societat. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per la firma d'auditoria actual sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

|                                   | Individuals | Consolidats |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Nombre d'exercicis ininterromputs | 37          | 35          |

|                                                                                                                                      | Individuals | Consolidats |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Nre. d'exercicis auditats per la firma actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en %) | 94,87       | 100,00      |

**C.1.35** Indiqui i, si s'escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin comptar amb la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps:

Sí  
 No

#### Detalle del procedimiento

L'article 17.1 del Reglament del Consell d'Administració estableix que la convocatòria sempre ha d'incloure l'ordre del dia de la sessió, que ha d'incloure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i la resta de membres del Consell i el/s director/s general/s del banc, amb una antelació no inferior a cinc dies hàbils a la data del Consell, propostes que han d'anar acompanyades del material corresponent per a la seva distribució als consellers.

Complementàriament, l'article 21 disposa que:

1. El conseller es troba investit de les facultats més àmplies per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, els registres, els documents i la resta d'antecedents de les operacions socials i per inspeccionar-ne totes les instal·lacions. El dret d'informació s'estén a les societats filials, siguin nacionals o estrangeres.
2. Amb la finalitat de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació s'ha de canalitzar a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals han d'atendre les sol·licituds del conseller i facilitar-li directament la informació, oferir-li els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que escaigui o arbitrar les mesures perquè pugui practicar *in situ* les diligències d'examen i inspecció desitjades.

Banc Sabadell compta amb un procediment per facilitar el material necessari per a la preparació de les reunions del Consell d'Administració i de les comissions delegades als consellers de manera confidencial i encriptada mitjançant el software Diligent Boards a través de dispositius iPad. Amb una setmana d'antelació es remet als consellers la informació del Consell d'Administració, que es va ampliant o actualitzant en el *boardbook* si cal, de la qual cosa se'ls informa degudament.

D'acord amb el Pla d'acció per a l'exercici 2019 establert en l'avaluació del funcionament del Consell de l'exercici 2018 i el Pla per reforçar l'efectivitat del Consell en la seva funció de supervisió, s'han reforçat els procediments interns i els sistemes tecnològics posats a disposició dels consellers en relació amb l'antelació amb la qual es remet la documentació als membres del Consell i s'han implementat millores en l'estructura de la documentació de suport, amb la inclusió de resum executiu, antecedents, propòsit del document i suggeriment de punts o línies de debat.

**C.136** Indiqui i, si s'escau, detalli si la societat ha establert regles que obliguin els consellers a informar i, si s'escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat:

Sí  
 No

Resulten aplicables les normes contingudes en la Llei de societats de capital en el seu capítol relatiu als deures dels administradors. En concret, d'acord amb l'article 50 dels Estatuts Socials i amb l'article 23 del Reglament del Consell d'Administració, i en compliment del Codi de conducta del grup Banc Sabadell i de la Política de conflictes d'interès de consellers i alta direcció, han d'informar en cas de l'existència de potencials conflictes de valors o d'interès, per a una gestió adequada per part del banc.

A més a més, l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració estableix que els consellers han de cessar en el càrrec:

- a) Quan es vegin inclosos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició previstos legalment o estatutàriament.
- b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
- c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

Tot això, sense perjudici de l'aplicació de les normes relatives a l'avaluació d'idoneïtat que ha de ser feta pel banc seguint el procediment aprovat pel Consell d'Administració, que exigeix comprovar i valorar possibles conflictes d'interès o situacions excepcionals.

**C.1.37** Indiqui si algun membre del Consell d'Administració ha informat la societat que ha resultat processat o s'ha dictat contra ell interlocutòria d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats en l'article 213 de la Llei de societats de capital:

[ ] Sí  
[v] No

**C.1.38** Detalli els acords significatius que hagi signat la societat i que entrin en vigor, siguin modificats o concloquin en cas de canvi de control de la societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes.

[ - ]

**C.1.39** Identifiqui de manera individualitzada quan es refereixi a consellers i de manera agregada en la resta de casos i indiqui, de manera detallada, els acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de manera improcedent o si la relació contractual arriba a la seva fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició o un altre tipus d'operacions.

| Nombre de beneficiaris                                                                                                                       | 45                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tipus de beneficiari                                                                                                                         | Descripció de l'acord                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| PRESIDENT, CONSELLER DELEGAT, CONSELLER DIRECTOR GENERAL, CONSELLERA SECRETÀRIA GENERAL, CONSELLER CHIEF RISK OFFICER, RESTA DE BENEFICIARIS | <p>PRESIDENT, CONSELLER DELEGAT, CONSELLER DIRECTOR GENERAL I CONSELLERA SECRETÀRIA GENERAL - Clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control.</p> <p>CONSELLER CHIEF RISK OFFICER - Clàusula d'indemnització d'una anualitat de retribució fixa per acomiadament improcedent o a causa d'alguns casos limitats de canvi de control, durant el primer any de durada del seu contracte, i clàusula de no competència postcontractual, amb una durada de dos anys des de la data d'acomiadament improcedent o a causa d'alguns casos limitats de canvi de control, que s'aplicaria des del primer any de vigència de contracte i com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de la retribució fixa.</p> <p>RESTA DE BENEFICIARIS - 21 directius amb clàusula d'indemnització de dues anualitats de retribució fixa per als supòsits d'acomiadament improcedent o alguns casos limitats de canvi de control.</p> <p>16 directius amb clàusula de no competència postcontractual amb una durada de dos anys des de la data d'acomiadament improcedent o a causa d'alguns casos limitats de canvi de control i com a màxim fins a la primera data de jubilació ordinària per un import de dues anualitats de retribució fixa.</p> |



Indiqui si més enllà de en els supòsits previstos per la normativa aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup. En cas positiu, especifiqui els procediments, els supòsits previstos i la naturalesa dels òrgans responsables de la seva aprovació o de fer la comunicació:

|                                                 | Consell d'Administració | Junta General |
|-------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Òrgan que autoritza les clàusules               | √                       |               |
|                                                 | Sí                      | No            |
| S'informa la Junta General sobre les clàusules? | √                       |               |

## C.2. Comissions del Consell d'Administració

**C.2.1** Detalli totes les comissions del Consell d'Administració, els seus membres i la proporció de consellers executius, dominicals, independents i altres externs que les integren:

| Comissió Delegada                    |           |             |
|--------------------------------------|-----------|-------------|
| Nom                                  | Càrrec    | Categoria   |
| SR. JOSÉ OLIU CREUS                  | PRESIDENT | Executiu    |
| SR. JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR | VOCAL     | Independent |
| SR. JAIME GUARDIOLA ROMOJARO         | VOCAL     | Executiu    |
| SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ    | VOCAL     | Independent |
| SR. PEDRO FONTANA GARCÍA             | VOCAL     | Independent |

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| % de consellers executius      | 40,00 |
| % de consellers dominicals     | 0,00  |
| % de consellers independents   | 60,00 |
| % de consellers altres externs | 0,00  |

Expliqui les funcions que té atribuïdes aquesta comissió i descrigui'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui en la llei o en els estatuts o altres acords socials.

La Comissió Delegada es regula expressament en l'article 59 dels Estatuts Socials i en l'article 12 del Reglament del Consell d'Administració, a més de comptar amb el seu reglament propi aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que en regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

La Comissió Delegada ha d'estar formada per un màxim de sis consellers, que han de ser designats pel mateix Consell d'Administració amb el vot favorable dels dos terços dels seus components, amb una composició per categories similar a la del mateix Consell; n'és el president el president del Consell. Els acords de la comissió s'han de portar en un llibre d'actes, que ha de ser signat, per a cadascuna d'aquestes, pel president i el secretari o, si s'escau, pels qui hagin exercit aquestes funcions en la sessió de la qual es tracti.

S'ha de reunir sempre que sigui convocada pel seu president o pel vicepresident quan el substitueixi, amb la possibilitat d'assistir a les seves sessions per ser escoltada qualsevol persona, sigui o no estranya a la societat, que sigui convocada a aquest efecte, per acord de la mateixa comissió o del seu president, a l'efecte que es determini, en funció de la finalitat de l'assumpte del qual es tracti.

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

Amb data 31 de gener de 2019 el conseller independent Sr. Pedro Fontana García ha estat nomenat vocal de la Comissió Delegada en substitució del Sr. José Luis Negro Rodríguez.

Quant a les seves funcions, a la Comissió Delegada li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc, l'adopció a l'efecte de tots els acords i les decisions que corresponguin a l'àmbit de les facultats que li hagin estat atorgades pel Consell d'Administració i el seguiment de l'activitat ordinària del banc, amb l'obligació d'informar de les decisions adoptades en les seves reunions al Consell d'Administració, sense perjudici de la resta de funcions que li atribueixin els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració. D'acord amb l'article 4 del seu reglament, la Comissió Delegada té, a més a més, funcions de caràcter informatiu, consultiu o d'assessorament en relació amb totes les facultats que corresponen al Consell d'Administració, així com la facultat de coordinar les funcions executives que corresponen als executius del banc la decisió de les quals correspon als òrgans executius. Li corresponen, a més a més, les decisions dins dels límits que s'estableixen en les diferents polítiques del banc i, en especial, les decisions de risc d'acord amb l'esquema de delegacions aprovat pel Consell d'Administració.

La Comissió Delegada, al llarg de l'exercici 2019, ha portat a terme el seguiment de l'activitat ordinària del banc, ha supervisat la direcció del banc, ha adoptat els acords i les decisions corresponents a l'àmbit de les facultats que el Consell d'Administració li ha delegat i ha analitzat i revisat altres assumptes, dels quals ha informat favorablement les comissions del Consell que n'havien de tenir coneixement i el Consell d'Administració per a l'adopció dels acords oportuns.

Cal destacar, entre les actuacions més importants desenvolupades per la Comissió Delegada durant l'any 2019 per portar a terme les seves funcions i responsabilitats, que ha fet el seguiment i l'anàlisi de la informació financera i els resultats del banc i del seu grup, ha analitzat la reacció dels mercats i dels inversors davant dels resultats de l'entitat, ha estat informada del pla estratègic i ha fet el seguiment oportú dels temes estratègics i ha seguit l'evolució del negoci i de l'autocartera i la cotització borsària. Així mateix, la comissió ha analitzat i, si s'ha escaigut, aprovat operacions de desenvolupament corporatiu del grup. Ha estat informada de les novetats normatives, de les activitats amb supervisors i dels assumptes regulatoris i ha adoptat les decisions d'actuació oportunes. També ha estat informada dels riscos del grup i ha decidit sobre les operacions de risc que li corresponia per la seva quantia o rellevància. En relació amb les societats filials i participades, ha informat favorablement el Consell sobre la seva constitució i/o dissolució i liquidació, així com sobre modificacions de capital i altres modificacions estatutàries, i ha informat la Comissió de Nomenaments i el Consell sobre els canvis en la composició dels òrgans d'administració d'aquelles. Així mateix, la Comissió Delegada ha fet l'autoavaluació del seu funcionament per a l'exercici 2018, i l'avaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 s'està portant a terme durant aquest exercici 2020 amb l'auxili d'un consultor extern independent.

| Comissió d'Auditoria i Control         |           |                   |
|----------------------------------------|-----------|-------------------|
| Nom                                    | Càrrec    | Categoria         |
| SR. MANUEL VALLS MORATÓ                | PRESIDENT | Independent       |
| SR. PEDRO FONTANA GARCIA               | VOCAL     | Independent       |
| SRA. MARÍA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS | VOCAL     | Una altra externa |
| SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI     | VOCAL     | Independent       |

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| % de consellers executius      | 0,00  |
| % de consellers dominicals     | 0,00  |
| % de consellers independents   | 75,00 |
| % de consellers altres externs | 25,00 |

Expliqui les funcions, incloses, si s'escau, les addicionals a les que es preveuen legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per

a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui en la llei o en els estatuts o altres acords socials.

La Comissió d'Auditoria i Control es regula expressament en l'article 60 dels Estatuts Socials i en l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració, a més de comptar amb el seu reglament propi, que en regula les regles bàsiques d'organització, funcionament i govern.

Ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, la majoria dels quals, almenys, han de ser consellers independents i un ha de ser designat tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat o auditoria o en ambdues. El Consell n'ha de designar el president d'entre els consellers independents que en formin part, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components, i el secretari, el qual no pot ser conseller. El secretari ha d'aixecar acta de cadascuna de les sessions, que ha de ser aprovada en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut d'aquestes reunions se n'ha de donar compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant la lectura de l'acta.

Es reuneix com a mínim trimestralment, 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 o dels auditors externs, per al compliment de les funcions que li han estat encomanades.

La Comissió d'Auditoria i Control té com a objectiu supervisar que es portin a terme bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents nivells de l'organització, així com assegurar que es prenguin les mesures oportunes davant de conductes o mètodes que puguin resultar incorrectes. També ha de vetllar perquè les mesures, les polítiques i les estratègies definides pel Consell siguin implantades degudament.

Així mateix, corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències establertes en la llei, entre aquestes:

a) Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.

- La comissió, amb ocasió de la convocatòria de la Junta, posa a disposició dels accionistes l'informe sobre les seves activitats portades a terme al llarg de l'exercici amb l'objectiu d'informar sobre les matèries i les activitats pròpies de la competència de la comissió.

b) 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 societats d'auditoria les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria.

- Durant aquest exercici, la comissió ha revisat els sistemes de gestió i control 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 ha revisat els continguts del document "Informació amb rellevància prudencial" i ha analitzat la informació relativa als recursos propis computables i el nivell de solvència del grup i la seva conformitat amb els criteris definits per la CRR i els objectius de gestió i control del risc continguts en les polítiques del grup. A més a més, ha revisat 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.

A més a més, la comissió ha revisat l'Informe d'autoavaluació de capital (ICAAP) corresponent a l'exercici de 2018 sobre els sistemes de govern, gestió i control dels riscos, i ha conclòs 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 asseguren la cobertura dels requeriments regulatoris. També ha revisat 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.

En matèria de riscos fiscals, la comissió ha supervisat i fet seguiment el 2019 a la gestió fiscal del grup Banc Sabadell i, en particular, a l'aplicació de la política d'estratègia fiscal i dels seus principis rectors d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal, i ha revisat les actuacions i els projectes transversals portats a terme per a una adequada anàlisi de les qüestions fiscals en el grup.

En relació amb l'exercici de la funció de supervisió dels serveis d'auditoria interna, en data 24 de maig de 2018, i previ informe favorable de la Comissió de Nomenaments, el Consell d'Administració de Banc Sabadell va acordar per unanimitat ratificar la dependència de la Direcció d'Auditoria Interna de la Comissió d'Auditoria i Control del Consell d'Administració. Així va quedar reforçada la seva independència jerarquicofuncional de la resta de direccions de l'entitat i posiciona la funció a un nivell apropiat de l'organització.

La Direcció d'Auditoria Interna, d'acord amb la seva política, aprovada pel Consell d'Administració, té entre les seves funcions prestar suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del correcte disseny, implementació i efectiu funcionament dels sistemes de gestió i control de riscos.

El Pla global d'auditoria que el Consell d'Administració va aprovar en la seva reunió de 31 de gener de 2019, previ informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control de 28 de gener de 2019, determina les prioritats de l'activitat d'Auditoria Interna, utilitzant un enfocament basat en el risc. Durant el 2019, la comissió ha rebut informació sobre com s'han desenvolupat les actuacions que s'hi preveïen, en algunes de les quals s'ha revisat l'entorn de control i, en particular, avaluat la correcta identificació de riscos sobre processos i la suficiència, el disseny, la implementació i el funcionament efectiu dels controls existents. La comissió ha avaluat els resultats de cada auditoria interna i la prioritització i el seguiment de les accions correctores.

A més a més, durant l'any 2019 la comissió ha supervisat que la funció d'auditoria interna comptés amb independència i objectivitat, els recursos adequats i l'accés a la informació per poder complir la seva tasca, de conformitat amb les normes professionals que són d'aplicació als auditors interns. La comissió ha rebut, en data 28 de gener de 2020, la Memòria anual d'activitats d'auditoria interna, que inclou l'informe del Programa d'assegurament i millora de la qualitat d'auditoria interna, amb les avaluacions internes fetes sobre la seva funció, en què se n'avalua l'efectivitat, així com l'acompliment del seu responsable.

Durant l'exercici de 2019, la comissió també ha rebut informació sobre les conclusions dels informes emesos pels auditors externs i les autoritats de supervisió i de l'adequada implantació de les mesures de millora proposades pels organismes reguladors.

c) Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada.

- La Comissió d'Auditoria ha supervisat durant l'exercici el model de control intern establert en l'entitat sobre el procés d'elaboració i presentació d'informació financera i no financera regulada. En aquest sentit, ha rebut informació de la Direcció Financera, de la Direcció d'Auditoria Interna i de l'Auditoria Externa sobre els riscos dels processos sobre la informació financera i no financera i l'adequació i l'efectivitat dels controls que els mitiguen, així com els aspectes que poden donar lloc a modificacions del model de control intern, entre aquests, els canvis regulatoris, la incorporació de productes nous o la modificació dels processos de Banc Sabadell.

d) 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.

- Quant a l'Auditoria Externa, la comissió va revisar els criteris i les condicions de contractació i, com a resultat d'aquesta avaluació, va proposar al Consell d'Administració la renovació en el càrrec d'auditor de comptes individuals i consolidats per a l'exercici de 2019 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 28 de març de 2019, que la va aprovar. Aquesta mateixa Junta General Ordinària va aprovar el nomenament de KPMG Auditores S.L. per als exercicis de 2020 a 2022, prèvia proposta del Consell d'Administració, el qual, al seu torn, va considerar la recomanació motivada que la Comissió d'Auditoria i Control li va formular després del corresponent procés de selecció desenvolupat d'acord amb el que es disposa en el Reglament (UE) 537/2014, de 16

d'abril, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic.

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 l'abast, el calendari i els recursos assignats a la seva tasca, la determinació de la materialitat i la seva opinió sobre els aspectes rellevants que afecten la informació comptablefinancera i que han anat sorgint en el transcurs de la seva tasca d'auditoria. Així mateix, la comissió ha revisat en profunditat els continguts de l'informe d'auditoria, així com de 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 2019, 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.

e) 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.

- Durant aquest exercici, la comissió ha prestat una atenció especial a la revisió dels comptes anuals 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. Per fer aquestes revisions, la Direcció Financera i l'auditor extern han participat en les sessions de la comissió per presentar els assumptes relatius a la informació economicofinancera.

f) 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.

- 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 2019. L'objectiu d'aquestes revisions ha estat assegurar que 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.

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 22 de juliol de 2019 i 28 de gener de 2020 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.

g) Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, li siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració.

- La Comissió d'Auditoria i Control, en exercici de les competències que li atribueixen la Llei, els Estatuts Socials, el Reglament del Consell d'Administració i el seu reglament propi, ha revisat i emès tots els informes que són de la seva competència, inclosa l'avaluació anual sobre el seu funcionament, així com un informe amb les matèries i les activitats portades a terme durant l'exercici pròpies de la competència de la comissió.

h) Totes les altres que li siguin atribuïdes per Llei o pels Estatuts i els reglaments que els desenvolupin i les que es deriven de les normes de bon govern d'aplicació general.

- Per al bon govern en l'activitat del banc, la comissió ha informat 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 Banc Sabadell durant l'exercici.

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 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 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.

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 sobre la negociació portada a terme amb accions pròpies i la seva adherència a les recomanacions efectuades pel regulador.

Identifiqui els consellers membres de la Comissió d'Auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat o auditoria o en ambdues i informi sobre la data de nomenament del president d'aquesta comissió en el càrrec.

|                                               |                         |
|-----------------------------------------------|-------------------------|
| Noms dels consellers amb experiència          | SR. MANUEL VALLS MORATÓ |
| Data de nomenament del president en el càrrec | 30/03/2017              |

| Comissió de Nomenaments                |           |                 |
|----------------------------------------|-----------|-----------------|
| Nom                                    | Càrrec    | Categoria       |
| SRA. AURORA CATÁ SALA                  | PRESIDENT | Independent     |
| SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL         | VOCAL     | Independent     |
| SRA. MARÍA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS | VOCAL     | Un altre extern |
| SR. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MARTÍNEZ      | VOCAL     | Independent     |

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| % de consellers executius      | 0,00  |
| % de consellers dominicals     | 0,00  |
| % de consellers independents   | 75,00 |
| % de consellers altres externs | 25,00 |

Expliqui les funcions, incloses, si s'escau, les addicionals a les que es preveuen legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui en la llei o en els estatuts o altres acords socials.

La Comissió de Nomenaments es regula en l'article 61 dels Estatuts Socials, en l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració i en el seu reglament propi aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que en regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

La Comissió de Nomenaments ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. La comissió ha de tenir un president,

nomenat pel Consell d'Administració amb el vot favorable dels dos terços dels seus components i designat d'entre els consellers independents que en formin part.

El Consell d'Administració ha de designar, així mateix, el secretari de la comissió i, si s'escau, un vicesecretari, que poden ser o no membres del Consell d'Administració.

La Comissió de Nomenaments s'ha de reunir totes les vegades que calgui i, com a mínim, una vegada cada tres mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la comissió, o cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, s'ha de reunir una vegada a l'any per informar amb caràcter previ l'avaluació del funcionament del mateix Consell.

Amb data 28 de març de 2019, el Sr. José Manuel Martínez Martínez ha estat nomenat vocal de la Comissió de Nomenaments, en substitució del Sr. Pedro Fontana García.

Sense perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu reglament propi, les funcions principals de la Comissió de Nomenaments són:

- a) Elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de consellers independents per a la seva designació per cooptació o per al seu sotmetiment a la decisió de la Junta General d'Accionistes, així com les propostes per a la reelecció o la separació d'aquests consellers.

- Per complir-ho ha proposat al Consell d'Administració que elevi a la Junta General d'Accionistes les propostes de reelecció de consellers independents, amb la ratificació de la seva idoneïtat.

- b) Informar les propostes de nomenament de la resta de consellers, dominicals, altres externs o executius, per a la seva designació per cooptació o per al seu sotmetiment a la decisió de la Junta General, així com les propostes per a la seva reelecció o separació.

- Per al seu compliment, va informar el Consell d'Administració de les propostes de reelecció de dos consellers executius, amb la ratificació de la seva idoneïtat, per al seu sotmetiment a la decisió de la Junta General, així com de la proposta elevada a la Junta General de ratificació i nomenament d'una consellera executiva, amb la ratificació de la seva idoneïtat.

- c) Vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, d'acord amb el que s'estableix en l'article 53 dels Estatuts Socials, i avaluar l'equilibri de coneixements, capacitat, diversitat i experiències del Consell d'Administració. En aquest sentit, ha de definir les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant, així com la dedicació de temps que es consideri necessària per a un acompliment adequat de les seves funcions.

- La comissió ha vetllat pel compliment de la composició qualitativa del Consell en totes les seves propostes de reelecció de consellers independents, així com en informar les propostes del Consell sobre els restants consellers. Així mateix, ha verificat el compliment de la Política de selecció de candidats a consellers de Banc Sabadell, d'acord amb la recomanació 14 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, i ha analitzat i informat el Consell de la composició del Consell, la tipologia dels consellers i l'aprovació de l'Informe anual de govern corporatiu.

- d) Vetllar per tal que, en proveir vacants noves o en nomenar consellers nous, els procediments de selecció afavoreixin la diversitat d'experiències i de coneixements, facilitin la selecció de conselleres i, en general, no presentin condicions implícites que puguin implicar cap discriminació.

- e) Avaluar la idoneïtat, les competències, els coneixements i l'experiència necessaris dels membres del Consell d'Administració, així com la seva dedicació de cara a l'autorització del seu nomenament per les autoritats competents.

- Durant l'any 2019 ha analitzat les competències i la diversitat del Consell d'Administració i ha avaluat la idoneïtat dels consellers el càrrec dels quals ha estat objecte de nomenament i/o reelecció. Així mateix, ha fet un complement de l'avaluació d'idoneïtat d'un conseller amb motiu dels canvis de funció i càrrecs dins del grup Banc Sabadell.

- f) Informar les propostes de nomenament i separació dels alts directius i del col·lectiu identificat i avaluar-ne la idoneïtat.

- La comissió ha exercit aquesta funció en informar el Consell d'Administració de les propostes de nomenament dels alts

directius i avaluar-ne la idoneïtat. A més a més, ha revisat la composició del col·lectiu identificat del banc, del seu grup i de les filials, i ha informat el Consell d'Administració de les propostes de modificació del col·lectiu identificat.

- g) Informar sobre les condicions bàsiques dels contractes dels consellers executius i, si s'escau, sobre els seus contractes específics, que han de ser aprovats pel Consell i constar com a annex en les actes.

- La Comissió de Nomenaments va informar favorablement el Consell d'Administració dels termes i les condicions contractuals sota els quals exercirà les seves funcions executives el conseller que va ocupar el càrrec de Chief Risk Officer, amb el canvi de categoria d'independent a executiu.

- h) Examinar i organitzar els plans de successió del president del Consell i del conseller delegat del banc i, si s'escau, formular propostes al Consell i, si s'escau, complir el que es preveu en el Pla de successió degudament aprovat i publicat.

- El Pla de successió del president i del conseller delegat de Banc Sabadell va ser aprovat pel Consell d'Administració en data 21 de juliol de 2016.

- i) Establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell d'Administració i elaborar orientacions sobre com assolir aquest objectiu.

- La Política de selecció de candidats a conseller de Banc Sabadell aprovada pel Consell d'Administració en la seva sessió de data 25 de febrer de 2016, modificada pel Consell d'Administració de 28 de març de 2019, estableix l'objectiu esmentat. La Comissió de Nomenaments ha verificat el compliment d'aquesta política en els acords adoptats el 2019 referents a la reelecció, la ratificació i el nomenament de consellers, que s'han ajustat als paràmetres i els requisits de diversitat exigits tant en la política com en la normativa vigent per al lloc de membre del Consell d'Administració d'una entitat de crèdit, i, en concret, per assolir els objectius proposats de representació en el Consell del gènere menys representat.

- j) Avaluar periòdicament, i almenys una vegada a l'any, l'estructura, la mida i la composició del Consell d'Administració i de les seves comissions i assessorar el Consell sobre la configuració més adequada, per a la qual cosa ha d'informar sobre les propostes relatives al nomenament o la separació dels seus membres.

- La comissió ha avaluat l'estructura, la mida i la composició del Consell i de les seves comissions i assessorat el Consell d'Administració sobre la configuració més adequada, per a la qual cosa ha informat de les propostes de reelecció i nomenament de consellers, i ha informat de canvis en la composició de les comissions del Consell.

- k) Proposar al Consell d'Administració l'adscripció dels consellers a la categoria que correspongui, el seu manteniment en aquesta categoria en cas de reelecció o la seva modificació quan escaigui.

- La comissió ha analitzat les implicacions del canvi de categoria de dos consellers i ha elevat les seves conclusions al Consell per al seu coneixement i l'adopció dels acords corresponents.

- l) Revisar anualment la categoria dels consellers i informar el Consell d'Administració per a la seva inclusió en l'Informe anual de govern corporatiu.

- La comissió ha revisat la categoria dels consellers i n'ha informat el Consell per a la seva inclusió en l'Informe anual de govern corporatiu.

- m) Informar al Consell d'Administració les propostes relatives al nomenament del vicepresident o vicepresidents, si s'escau.

- n) Informar al Consell d'Administració les propostes relatives al nomenament del secretari i, si s'escau, del vicesecretari del Consell d'Administració, que poden ser o no consellers.

- o) Elevar al Consell d'Administració la proposta de nomenament, cessació o reelecció del conseller independent coordinador.

- El 2019 ha produït una rotació en el càrrec de conseller independent coordinador després d'un període de tres anys en el càrrec, per a la qual cosa la comissió ha informat favorablement al Consell el nomenament d'un nou conseller independent coordinador.



- p) Elaborar i actualitzar periòdicament una matriu de competències del Consell d'Administració en què s'avaluïn els coneixements, les competències i les experiències dels membres del Consell d'Administració i d'aquest en el seu conjunt, per a la seva aprovació pel Consell d'Administració.

- La comissió ha elaborat i informat el Consell d'Administració de l'aprovació d'una matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració en què es defineixen les aptituds i els coneixements dels consellers, tot responant als criteris de la Guia tècnica 1/2019 sobre comissions de nomenaments i retribucions, de 20 de febrer de 2019, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), i les Directrius sobre l'avaluació de la idoneïtat dels membres de l'òrgan d'administració i els titulars de funcions clau de l'EBA (EBA/GL/2017/12). La comissió ha informat favorablement el Consell de l'aprovació de la matriu de competències en la seva reunió de 27 de juny de 2019.

- q) Revisar periòdicament i proposar al Consell la modificació de les polítiques en matèria de selecció i diversitat dels membres del Consell d'Administració i verificar-ne anualment el compliment, del grau del qual n'ha de donar compte al Consell d'Administració.

- En la seva reunió de 27 de març de 2019, la comissió ha modificat la Política de selecció de candidats a conseller perquè reculli expressament que en la competència professional dels candidats s'ha de valorar, especialment, l'experiència bancària i financera. Així mateix, n'ha verificat el compliment.

- r) Informar anualment l'avaluació del funcionament del Consell d'Administració, així com l'acompliment de les seves funcions pel president del Consell d'Administració i el conseller delegat.

- La Comissió de Nomenaments ha informat l'avaluació anual del funcionament del Consell d'Administració, del seu president i del conseller delegat. L'avaluació de funcionament per a l'exercici 2019 s'està portant a terme durant aquest exercici 2020 amb l'auxili d'un consultor extern independent.

- s) Elevar al Consell d'Administració les avaluacions de les comissions del Consell amb els resultats de la seva avaluació, juntament amb una proposta de pla d'acció o amb recomanacions per corregir les possibles deficiències detectades o millorar el funcionament del Consell o les seves comissions.

- La Comissió de Nomenaments ha informat favorablement al Consell l'avaluació anual del funcionament de la mateixa comissió corresponent a 2018, així com la resta d'informes d'avaluació relatius a les diferents comissions del Consell (Comissió Delegada, Comissió d'Auditoria i Control, Comissió de Nomenaments, Comissió de Retribucions i Comissió de Riscos), que incloïa, sobre la base del seu resultat, un pla d'acció per corregir les possibles deficiències detectades.

- t) Dissenyar i organitzar periòdicament programes d'actualització de coneixements dels consellers.

- La Comissió de Nomenaments, en la seva reunió de 31 de gener de 2019, ha informat favorablement el Consell d'Administració del Programa de formació de consellers 2019, amb un èmfasi especial a actualitzar els requisits de capacitat i formació dels consellers del banc en els temes específics de l'entitat financera.

- u) Revisar, almenys una vegada a l'any, l'execució i la qualitat de la formació inicial i integració i el Programa de formació de consellers i informar-ne el Consell d'Administració.

- La Comissió de Nomenaments, en la seva reunió de 27 de març de 2019, va informar el Consell de la modificació del Programa de formació de consellers 2019 aprovat el 31 de gener de 2019 amb la finalitat de reforçar la formació en negoci bancari, amb la modificació, a aquest efecte, del contingut de les sessions de formació previstes.

| Comissió de Retribucions           |           |             |
|------------------------------------|-----------|-------------|
| Nom                                | Càrrec    | Categoria   |
| SRA. AURORA CATÁ SALA              | PRESIDENT | Independent |
| SR. ANTHONY FRANK ELLIOTT BALL     | VOCAL     | Independent |
| SR. GEORGE DONALD JOHNSTON         | VOCAL     | Independent |
| SR. JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI | VOCAL     | Independent |

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| % de consellers dominicals     | 0,00   |
| % de consellers independents   | 100,00 |
| % de consellers altres externs | 0,00   |

Expliqui les funcions, incloses, si s'escau, les addicionals a les que es preveuen legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui en la llei o en els estatuts o altres acords socials.

La Comissió de Retribucions es regula en l'article 62 dels Estatuts Socials, en l'article 14 bis del Reglament del Consell d'Administració i en el seu reglament propi, aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que en regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. La comissió ha de tenir un president, nomenat pel Consell d'Administració amb el vot favorable dels dos terços dels seus components i designat d'entre els consellers independents que en formin part. El Consell d'Administració ha de designar, així mateix, el secretari de la comissió i, si s'escau, un vicesecretari, que poden ser o no membres del Consell d'Administració.

La Comissió de Retribucions s'ha de reunir totes les vegades que calgui i, com a mínim, una vegada cada tres mesos, per convocatòria del seu president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la comissió, o cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, s'ha de reunir una vegada a l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

Amb data 28 de març de 2019, el Sr. José Ramón Martínez Sufrategui ha estat nomenat vocal de la Comissió de Retribucions en substitució de la Sra. Maria Teresa Garcia-Milà Lloveras.

Sense perjudici d'altres comeses que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració, el Reglament del Consell d'Administració o el seu reglament propi, les funcions principals de la Comissió de Retribucions són:

- a) Proposar al Consell d'Administració la Política de remuneracions dels consellers.
- La Comissió de Retribucions ha informat favorablement al Consell d'Administració proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes l'aprovació de la Política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell per als exercicis 2019, 2020 i 2021, que va ser aprovada per la Junta General d'Accionistes de 28 de març de 2019.
- b) Proposar al Consell d'Administració la Política de retribucions dels directors generals o dels qui desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de la Comissió Delegada o de consellers delegats, així com la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.
- Per al compliment d'aquesta funció, ha contrastat amb informes de consultors externs el *benchmark* retributiu dels consellers executius i de l'alta direcció i auditoria interna; ha informat favorablement al Consell d'Administració el grau de compliment dels objectius 2018 per als consellers executius, l'alta direcció i auditoria interna, així com la seva retribució fixa i variable per a l'exercici 2019.
- c) Informar quant als programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
  - d) Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar l'adequació a aquests principis.
- La Comissió de Retribucions ha examinat l'informe independent sobre l'avaluació de la política i les pràctiques de remuneració elaborat per un consultor extern, que analitzava si la política retributiva i les pràctiques de remuneració de Banc Sabadell s'ajustaven als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors. Així mateix, ha examinat l'informe que cada any eleva la Direcció de Recursos Humans amb la finalitat de facilitar a la

Comissió de Retribucions els elements bàsics que li permetin acomplir les funcions que té encomanades en relació amb la revisió dels principis generals de la política retributiva de Banc Sabadell i la supervisió de la remuneració dels consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren el denominat col·lectiu identificat.

Així mateix, ha informat favorablement al Consell d'Administració la retribució fixa per a la totalitat de la plantilla d'empleats del grup i increment de massa salarial per a l'exercici 2019.

- e) Revisar anualment la Política de remuneracions per assegurar que està alineada amb la situació i l'estratègia a curt, mitjà i llarg termini de l'entitat i amb les condicions del mercat i per valorar si contribueix a la creació de valor a llarg termini i a un control i una gestió adequats dels riscos.

- El 2019 la Comissió de Retribucions ha analitzat l'informe independent sobre avaluació de la política i les pràctiques de remuneració elaborat per un consultor extern i ha revisat les polítiques retributives de Banc Sabadell i n'ha informat favorablement el Consell d'Administració.

- f) Garantir que la política i les pràctiques de remuneració de l'entitat estiguin actualitzades, amb la proposta de qualsevol canvi necessari, i se sotmetin a una revisió interna central i independent almenys una vegada a l'any.

- La Comissió de Retribucions ha analitzat l'informe d'Auditoria Interna de política retributiva de grup i filials, l'objectiu del qual ha estat fer una revisió de l'alineament i el compliment de les directrius de la normativa EBA/ESMA amb les polítiques de remuneració de l'entitat.

- g) Verificar que la Política de remuneracions s'aplica adequadament i que no es fan pagaments a consellers que no hi estiguin previstos.

- La Comissió de Retribucions ha analitzat l'informe independent sobre l'avaluació de l'acompliment en relació amb el control de la remuneració variable elaborat per una consultora externa, que ha conclòs que la Comissió de Retribucions, la segona i la tercera línia de defensa i l'avaluació anual externa independent compleixen el que s'estableix en la normativa i s'ajusten a les recomanacions de govern corporatiu en matèria de control de la retribució variable, i que s'ajusta a les millors pràctiques de mercat en aquesta matèria.

- h) Avaluar els mecanismes i els sistemes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui en compte degudament tots els tipus de riscos i els nivells de liquiditat i de capital i que la Política de remuneració promogui i sigui coherent amb una gestió de riscos adequada i eficaç i estigui en línia amb l'estratègia del negoci, els objectius, la cultura i els valors corporatius i els interessos a llarg termini de l'entitat.

- La Comissió de Retribucions, en la seva reunió de 29 de gener de 2019, ha examinat l'informe independent sobre avaluació de la política i les pràctiques de remuneració elaborat per un consultor extern, el qual ha conclòs que Banc Sabadell té implantats criteris relatius a l'anàlisi del risc en la gestió de la remuneració i que els criteris utilitzats en els sistemes de valoració d'objectius consideren els riscos presents i futurs.

De la mateixa manera, la Comissió de Riscos ha informat la Comissió de Retribucions sobre la coherència entre els programes de retribució i els nivells de risc, capital i liquiditat del banc i garanteixen que en el procés de definició d'objectius hi hagi un alineament amb el *risk appetite statement* (RAS). Així mateix, aquest informe ha conclòs que la política retributiva alineada al risc s'ajusta a l'estratègia empresarial i als objectius, els valors i els interessos a llarg termini de l'entitat, és coherent amb els principis que regeixen la protecció dels clients, dels inversors i dels accionistes i no incentiva l'assumpció de riscos excessius.

- i) Revisar els diversos escenaris possibles per analitzar com reaccionen les polítiques i les pràctiques de remuneració davant d'esdeveniments interns i externs, i les proves retrospectives dels criteris utilitzats per determinar la concessió i l'ajust *ex ante* al risc amb base en els resultats de riscos reals.

- j) Revisar les condicions dels contractes dels consellers executius i de l'alta direcció i informar-los, si s'escau, al Consell d'Administració, i verificar que són consistents amb la política de remuneracions vigent.

- La comissió ha analitzat i aprovat la modificació o l'ajust dels contractes de membres de l'alta direcció i n'ha verificat l'adequació amb la Política de remuneracions.

- k) Avaluar el grau de compliment dels criteris i els objectius establerts en relació amb l'exercici anterior, que ha de determinar la proposta sobre les retribucions individuals dels consellers, especialment els executius, i de l'alta direcció i els membres del col·lectiu identificat, inclosos els components variables a curt, mitjà i llarg termini, i involucrar-hi, si s'escau, l'assessor extern.

- La comissió ha informat el Consell sobre el grau de compliment dels objectius de 2018 dels consellers executius, així com sobre la seva proposta de retribució fixa de 2019 i la fixació dels seus objectius i la proposta de retribució variable per a l'any 2019. També ha informat favorablement el Consell sobre el *target* de retribució a llarg termini dels consellers executius. Així mateix, ha aprovat el compliment dels objectius 2018 de l'alta direcció i la directora d'Auditoria Interna i ha informat al Consell el pagament de la seva variable, com també ha informat la fixació dels objectius de 2019 per a l'alta direcció.

Per acabar, en relació amb el col·lectiu identificat, la comissió ha aprovat el compliment dels seus objectius i la seva revisió salarial, com també ha informat sobre els objectius de retribució variable per a l'any 2019.

l) Proposar la determinació de les retribucions meritedes dels consellers i de l'alta direcció.

- La Comissió de Retribucions ha informat favorablement al Consell d'Administració la retribució fixa i la retribució variable a curt i llarg termini per a l'exercici 2019 dels consellers executius i de l'alta direcció.

m) Proposar la determinació del *bonus* de l'alta direcció del banc i de les seves filials.

- La Comissió de Retribucions ha informat favorablement al Consell d'Administració la retribució variable per a l'exercici 2019 de l'alta direcció del banc i les seves filials.

n) Verificar si s'han produït les circumstàncies que justifiquin l'aplicació de clàusules de reducció (*malus*) i de recuperació (*clawback*) de la retribució variable i proposar les mesures oportunes per, si s'escau, recuperar els imports que puguin correspondre.

o) Aprovar el nomenament de consultors externs en matèria de retribucions que la comissió pugui decidir contractar per rebre assessorament o suport.

- Ha aprovat la contractació d'assessors en matèria retributiva per a l'exercici 2020.

p) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.

q) Vetllar per la transparència de les retribucions.

- Ha col·laborat activament en el *road show* de govern corporatiu realitzat al començament del mes de febrer de 2019, amb els *proxy advisors* i els accionistes més significatius, i explicat els temes més rellevants relacionats amb la Política de remuneracions.

r) Verificar la informació sobre remuneracions continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'Informe de remuneracions dels consellers.

- La Comissió de Retribucions ha verificat la informació sobre remuneracions que s'incorpora en l'Informe anual de govern corporatiu i hi ha donat la seva conformitat, ha informat favorablement al Consell d'Administració l'aprovació de l'Informe anual de remuneracions de consellers i ha vetllat per a la seva correcta difusió a través de la pàgina web corporativa de Banc Sabadell.

s) Preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

- La Comissió de Retribucions ha determinat i revisat la informació sobre retribucions dels consellers que ha d'aprovar el Consell i que s'inclou dins de la seva documentació pública anual.

t) Revisar que la informació que l'entitat difon a través de la seva pàgina web sobre matèries que siguin competència de la comissió sobre els consellers i els membres de l'alta direcció és suficient i adequada i segueix les recomanacions de bon govern corporatiu aplicables.

- La Comissió de Retribucions ha vetllat per la correcta difusió de la informació sobre retribucions a través de la pàgina web corporativa, d'acord amb la normativa d'aplicació i les recomanacions de bon govern corporatiu.

Adicionalment, la Comissió de Retribucions ha aprovat i acordat elevar al Consell d'Administració l'Informe d'avaluació de la Comissió de Retribucions corresponent a l'exercici 2018 i la proposta del pla d'acció per a l'exercici

2019. L'avaluació del seu funcionament per a l'exercici 2019 s'està portant a terme durant aquest exercici 2020 amb l'auxili d'un consultor extern. Així mateix, ha informat favorablement al Consell sotmetre a aprovació de la

Junta General Ordinària d'Accionistes l'aprovació del límit màxim aplicable a la retribució variable dels membres del col·lectiu identificat del grup en un import equivalent a dues anualitats, és a dir, un 200% de la retribució fixa anual assignada a cadascun d'ells.

| Comissió de Riscos                     |           |                   |
|----------------------------------------|-----------|-------------------|
| Nom                                    | Càrrec    | Categoria         |
| SR. GEORGE DONALD JOHNSTON             | PRESIDENT | Independent       |
| SRA. MARÍA TERESA GARCIA-MILÀ LLOVERAS | VOCAL     | Una altra externa |
| SR. MANUEL VALLS MORATÓ                | VOCAL     | Independent       |

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| % de consellers executius      | 0,00  |
| % de consellers dominicals     | 0,00  |
| % de consellers independents   | 66,66 |
| % de consellers altres externs | 33,33 |

Expliqui les funcions que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, ja sigui en la llei o en els estatuts o altres acords socials.

La Comissió de Riscos es regula en l'article 63 dels Estatuts Socials, en l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració i en el seu reglament propi, aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que en regula les regles bàsiques d'organització i funcionament.

Ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, que posseïxin els oportuns coneixements, capacitat i experiència per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de l'entitat, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. El Consell n'ha de designar el president d'entre els consellers independents que en formin part, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components.

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

La Comissió de Riscos s'ha de reunir totes les vegades que calgui i, com a mínim, una vegada cada dos mesos, per convocatòria del president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la comissió, o a instàncies del president del Consell d'Administració.

Amb data 31 de gener de 2019, el Sr. George Donald Johnston ha estat nomenat president de la Comissió de Riscos en substitució del Sr. David Vegara Figueras.

Les seves funcions se centren a supervisar i vetllar per una adequada assumpció, control i gestió de tots els riscos de l'entitat i el seu grup consolidat i reportar al Ple del Consell el desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb el que s'estableix en la llei, els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració o el seu reglament propi. Les funcions principals de la Comissió de Riscos són:

- a) Supervisar la implantació de la Política global de riscos.
- b) Informar trimestralment el Ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions fetes i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que es puguin derivar per als ingressos del grup de

variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VAR aprovats pel mateix Consell.

- c) Fer el seguiment i detectar qualsevol superació dels líndars de tolerància aprovats i vetllar per l'activació dels plans de contingència establerts a aquest efecte.
- d) Informar la Comissió de Retribucions sobre si els programes de retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc.
- e) Assessorar i donar suport al Consell d'Administració en relació amb el seguiment de l'apetit de risc i de l'estratègia general de risc de l'entitat, tenint en compte tots els tipus de riscos, per garantir que estiguin en línia amb l'estratègia de negoci, els objectius, la cultura corporativa i els valors de l'entitat.
- f) Prestar assistència al Consell d'Administració en la vigilància de l'aplicació de l'estratègia de risc de l'entitat i els límits corresponents establerts.
- g) Vigilar l'execució de les estratègies de gestió del capital i de la liquiditat, així com de tots els altres riscos rellevants de l'entitat, per tal d'avaluar-ne l'adequació a l'estratègia i l'apetit de risc aprovats.
- h) Recomanar al Consell d'Administració els ajustos en l'estratègia de risc que es considerin necessaris com a conseqüència, entre altres, de canvis en el model de negoci de l'entitat, de l'evolució del mercat o de recomanacions formulades per la funció de control de riscos.
- i) Prestar assessorament sobre el nomenament de consultors externs en l'àmbit de l'activitat de supervisió de l'entitat.
- j) Analitzar una sèrie d'escenaris possibles, inclosos escenaris d'estrès, per avaluar com reaccionaria el perfil de risc de l'entitat davant d'esdeveniments externs i interns.
- k) Vigilar la coherència entre tots els productes i els serveis financers importants oferts a clients i el model de negoci i l'estratègia de risc de l'entitat. La Comissió de Riscos ha d'avaluar els riscos associats als productes i els serveis financers oferts i ha de tenir en compte la coherència entre els preus assignats a aquests productes i els serveis i els beneficis obtinguts.
- l) Valorar les recomanacions dels auditors interns o externs i verificar l'aplicació adequada de les mesures preses.
- m) Reportar al Ple del Consell el desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb aquest article i la resta de disposicions legals o estatutàries que li siguin d'aplicació.

Per a cadascuna de les funcions de la Comissió de Riscos enumerades en els paràgrafs precedents amb les lletres de la a) a la m), les actuacions més importants portades a terme per la Comissió de Riscos durant l'exercici han estat les següents:

En relació amb funcions de *governance*, que es corresponen amb les funcions indicades amb les lletres a), e), f), g), h), i), j), l) i m), la Comissió de Riscos ha analitzat i revisat temes que requereixen la seva opinió favorable per a, si s'escau, l'aprovació posterior per part del Consell d'Administració, entre els quals destaquen el Marc global de risc, el *risk appetite framework* (RAF), el *risk appetite statement* (RAS) i l'IFRS16, entre altres, així com les diferents polítiques de riscos. Dins d'aquest àmbit, com a part del desenvolupament del Marc global de riscos, la Comissió de Riscos també ha analitzat i elevat posteriorment al Consell d'Administració per a la seva aprovació les polítiques de risc de crèdit, concentració, operacional, tecnològic, IRRBB i CSRBB, liquiditat, mercat, contrapartida, tipus de canvi, actuarial, model i compliment normatiu, 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, amb la incorporació dels requeriments establerts per la regulació.

Adicionalment, durant l'exercici 2019, la Comissió de Riscos ha revisat: els processos d'adequació de capital i liquiditat (informes ICAAP i ILAAP), que avaluen la situació del capital i la liquiditat del grup; ha participat en l'anàlisi de riscos associats a les noves projeccions preliminars 2020-2024 i ha revisat el document Recovery Plan, així com el marc intern de gestió de crisis.

Per acabar, sobre la funció de valorar les recomanacions dels auditors interns o externs, la Comissió de Riscos és informada sobre els resultats de les diverses auditories i del seguiment de la implantació adequada de les recomanacions.

Quant a les funcions indicades en les lletres b), c) i k) de la llista de funcions, la Comissió de Riscos ha fet un seguiment recurrent del *risk appetite statement* durant l'exercici, que comprèn les actuacions següents:

- La revisió periòdica d'un quadre de comandament que recull l'evolució de les principals mètriques i variables dels riscos rellevants, d'acord amb la taxonomia de riscos vigent, i vetllar per la seva adequació a l'apetit al risc establert.
- Anàlisis monogràfiques de riscos relatius a risc de mercat, risc operacional, risc país, risc entitats financeres i determinats portfolis, entre altres.
- 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.
- El seguiment de l'evolució del pricing ajustat a risc i la seva adequació als riscos suportats.
- El seguiment d'exposicions en grans grups revisats en la Comissió Delegada.
- El seguiment de l'evolució d'actius problemàtics (NPA) trimestral.

Adicionalment, la Comissió de Riscos ha portat a terme actuacions relacionades amb models de riscos. En aquest sentit, durant l'any 2019 la Comissió de Riscos ha revisat i proposat per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració la política de gestió i control de risc de model que cobreix els àmbits IRB (*internal rating based*), models de provisions, models de previsió de comissions, ingressos i despeses, models de gestió de risc de crèdit i models amb afectació a l'*interest rate risk in the banking book* (IRRBB).

Quant a la funció d'informar la Comissió de Retribucions sobre la coherència dels programes de retribució dels empleats amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc, indicada en la lletra d), la Comissió de Riscos ha revisat i informat favorablement la Comissió de Retribucions sobre l'anàlisi efectuada sobre la composició del col·lectiu identificat i l'alineació dels seus objectius amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc. Per acabar, la Comissió de Riscos ha revisat l'adequació de les polítiques retributives del grup i ha constatat que compleixen els paràmetres normatius aplicables a les entitats de crèdit i que estan alineades a risc.

**C.2.2** Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres que integren les comissions del Consell d'Administració al tancament dels quatre últims exercicis:

|                                | Nombre de conselleres |       |               |       |               |       |               |       |
|--------------------------------|-----------------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
|                                | Exercici 2019         |       | Exercici 2018 |       | Exercici 2017 |       | Exercici 2016 |       |
|                                | Nombre                | %     | Nombre        | %     | Nombre        | %     | Nombre        | %     |
| Comissió Delegada              |                       | 0,00  |               | 0,00  |               | 0,00  |               | 0,00  |
| Comissió d'Auditoria i Control | 1                     | 25,00 | 1             | 25,00 | 1             | 20,00 | 1             | 33,33 |
| Comissió de Nomenaments        | 2                     | 50,00 | 2             | 50,00 | 2             | 66,67 | 1             | 33,33 |
| Comissió de Retribucions       | 1                     | 25,00 | 2             | 50,00 | 2             | 50,00 | 2             | 66,66 |
| Comissió de Riscos             | 1                     | 33,33 | 1             | 25,00 | 1             | 25,00 | 1             | 33,33 |

**C.2.3** Indiqui, si s'escau, l'existència de regulació de les comissions del Consell, el lloc en què es troba disponible per a la seva consulta i les modificacions que s'hagin fet durant l'exercici. Així mateix, indiqui si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

En l'apartat C.2.1 es detallen els articles dels Estatuts Socials o del Reglament del Consell d'Administració en què es contenen les normes de funcionament i les competències de les diferents comissions del Consell.

Els textos vigents dels Estatuts Socials, del Reglament del Consell d'Administració i els reglaments propis de les comissions del Consell es troben disponibles en el web ([www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com)), en la secció "Govern corporatiu i política de remuneracions".

D'altra banda, la Comissió d'Auditoria i Control disposa d'un reglament intern en què se'n detallen les funcions i els procediments. Aquest reglament està inscrit en el Registre Mercantil i és accessible en el web ([www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com)), en la secció "Govern corporatiu i política de remuneracions", Reglaments del Consell d'Administració.

Totes les comissions del Consell elaboren un informe anual d'autoavaluació del seu funcionament, que sotmeten al Consell d'Administració del banc per a la seva avaluació. Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control, la Comissió de Nomenaments, la Comissió de Retribucions i la Comissió de Riscos elaboren un informe anual sobre les seves funcions i activitats, que es troben disponibles en el web ([www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com)), en la secció "Govern corporatiu i política de remuneracions".

#### **D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP**

**D.1.** Expliqui, si s'escau, el procediment i els òrgans competents per a l'aprovació d'operacions amb parts vinculades i intragrup.

La Comissió d'Auditoria i Control ha d'informar amb caràcter previ a l'aprovació per part del Consell d'Administració de qualsevol operació vinculada.

**D.2.** Detalli aquelles operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria fetes entre la societat o entitats del seu grup i els accionistes significatius de la societat:

| Nom o denominació social de l'accionista significatiu | Nom o denominació social de la societat o l'entitat del seu grup | Naturalesa de la relació | Tipus d'operació | Import (milers d'euros) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|
| Sense dades                                           |                                                                  |                          |                  | N. A.                   |

**D.3.** Detalli les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria fetes entre la societat o entitats del seu grup i els administradors o els directius de la societat:

| Nom o denominació social dels administradors o directius | Nom o denominació social de la part vinculada | Víncle | Naturalesa de l'operació | Import (milers d'euros) |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|--------------------------|-------------------------|
| Sense dades                                              |                                               |        |                          | N. A.                   |

**D.4.** Informi de les operacions significatives fetes per la societat amb altres entitats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del tràfic habitual de la societat quant al seu objecte i condicions.

En tot cas, s'ha d'informar de qualsevol operació intragrup feta amb entitats establertes en països o territoris que tinguin la consideració de paradís fiscal:

| Denominació social de l'entitat del seu grup | Breu descripció de l'operació | Import (milers d'euros) |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Sense dades                                  |                               | N. A.                   |



D.5. Detalli les operacions significatives fetes entre la societat o entitats del seu grup i amb altres parts vinculades que no hagin estat informades en els epígrafs anteriors:

| Denominació social de la part vinculada | Breu descripció de l'operació | Import (milers d'euros) |
|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Sense dades                             |                               | N. A.                   |

D.6. Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup i els seus consellers, directius o accionistes significatius.

1. La Política general de conflictes d'interès del grup Banc Sabadell i la Política general de conflictes d'interès de Banc Sabadell són normes internes aprovades pel Consell d'Administració de Banc Sabadell que han estat adaptades el 2019 a les Directrius sobre govern intern de l'EBA i tenen com a objectiu resultar eficaces per identificar, avaluar, gestionar, mitigar, prevenir o, en última instància, revelar conflictes d'interès potencials o reals. La Direcció de Compliment Normatiu té delegada la responsabilitat de l'aplicació correcta d'aquestes polítiques i, quan calgui, ha d'instar les actuacions pertinents de la resta de direccions del grup a les quals els siguin aplicables.
2. La Política de conflictes d'interès de consellers i alta direcció, aprovada pel Consell d'Administració amb data 28 de gener de 2016 i modificada pel Consell d'Administració en data 8 de març de 2018, estableix les mesures necessàries per gestionar els conflictes d'interès de consellers, membres de l'alta direcció o persones vinculades, en relació tant amb operacions corporatives o corresponents a activitats no bancàries com amb operacions corresponents al negoci bancari ordinari.

El Comitè d'Operacions de Crèdit ha d'efectuar l'anàlisi de totes les operacions de crèdit de consellers, membres de l'alta direcció i persones vinculades i proposar-ne l'elevació per a la seva aprovació per part del Consell d'Administració.

Així mateix, el RD 84/2005, que desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit, estableix els requeriments de comunicació i/o autorització d'operacions de consellers, alts càrrecs i persones vinculades amb l'autoritat competent que correspongui.

3. El Codi de conducta del grup Banc Sabadell reuneix un conjunt de regles mitjançant les quals es pretén orientar el comportament dels seus membres i d'aquells agents amb els quals interactua (clients, proveïdors, accionistes, administracions i entorn local), basat en principis que han de regir en la pràctica dels nostres negocis.

Expressament preveu les normes aplicables a possibles conflictes d'interès amb clients i proveïdors i les pautes d'actuació en aquests casos.

4. El Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors del grup Banc Sabadell (RIC), adoptat pel Consell d'Administració amb data 24 de maig de 2018, és d'aplicació als membres del Consell d'Administració del banc i a aquells directius i empleats d'aquest la tasca dels quals estigui directament o indirectament relacionada amb les activitats i els serveis de l'entitat en l'àmbit del mercat de valors o que tinguin accés de manera freqüent o habitual a informacions rellevants relatives al mateix banc o a societats del seugrup.

El text del RIC preveu, en el seu apartat quart, els mecanismes per identificar, prevenir i resoldre els possibles conflictes d'interès que puguin detectar les persones subjectes, les quals tenen l'obligació de declarar les seves vinculacions significatives, econòmiques, familiars o d'un altre tipus amb clients del banc per serveis relacionats amb el mercat de valors o amb societats cotitzades en borsa, així com altres vinculacions que, segons el judici d'un observador extern i equànime, podrien comprometre l'actuació imparcial d'una persona subjecta.

5. El Comitè d'Ètica Corporativa del grup Banc Sabadell és el responsable de promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització i assessora tant el Consell d'Administració a través de la Comissió d'Auditoria i Control com les diferents unitats corporatives i de negoci en la presa de decisions en què concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes d'interès.

El comitè també és el responsable de supervisar el compliment de les obligacions derivades tant del Codi de conducta com del Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors. Per al compliment dels seus objectius, el Comitè d'Ètica Corporativa compta amb els recursos de la Direcció de Compliment Normatiu i amb les més àmplies facultats atribuïdes pel mateix Consell per accedir a tota la documentació i informació que calgui per al desenvolupament de la seva activitat supervisora.

6. El Reglament del Consell d'Administració conté obligacions específiques de lleialtat, confidencialitat i informació sobre participacions en la mateixa societat o d'interessos en altres companyies alienes al grup dels membres del Consell d'Administració.

Concretament, en l'article 25 del reglament s'estableix que el conseller no pot prestar els seus serveis professionals en societats espanyoles que tinguin un objecte social totalment o parcialment anàleg al de la companyia. En queden exclosos els càrrecs que es puguin exercir en societats del grup. Abans d'acceptar qualsevol lloc directiu en un altra companyia o entitat, el conseller ho ha de comunicar a la Comissió de Nomenaments.

L'article 27 del reglament estableix que el conseller ha d'informar la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societats en què tingui una participació significativa.

Així mateix, ha d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directa o indirecta, dels seus familiars més pròxims. El conseller també ha d'informar la companyia de tots els càrrecs que exerceixi i de les activitats que porti a terme en altres companyies o entitats i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.

7. La Llei de societats de capital estableix el deure dels consellers d'evitar situacions de conflicte d'interès i enumera les situacions en què s'obliga l'administrador a abstenir-se d'actuar i, en tot cas, estableix el deure de comunicar als altres administradors i, si s'escau, al Consell d'Administració qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de la societat.

**D.7. Cotitza més d'una societat del grup a Espanya?**

- [ ] Sí  
[ v ] No

**E. SISTEMES DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS**

**E.1. Expliqui l'abast del Sistema de control i gestió de riscos de la societat, inclosos els de naturalesa fiscal:**

Per a la gestió i el control dels riscos, el grup Banc Sabadell té definit un Marc global de riscos, formalitzat a través d'un conjunt de principis, plasmats en polítiques i desplegats en procediments, estratègies i processos, que persegueixen incrementar la probabilitat d'assolir els objectius estratègics de les diverses activitats del grup i facilitar la gestió en un context d'incertesa.

El Marc global de riscos del grup inclou, entre altres aspectes, totes aquelles actuacions associades a la identificació, la decisió, el mesurament, l'avaluació, el seguiment i el control dels diferents riscos als quals el grup es troba exposat, inclòs entre aquests el risc fiscal. Aquestes activitats comprenen les funcions desenvolupades per les diferents àrees i unitats de negoci del grup en la seva totalitat.

El Marc global de riscos queda integrat per la Política del marc global de riscos, la Política d'apetit al risc (*risk appetite framework – RAF*), el *risk appetite statement* (RAS) i el conjunt de polítiques de cadascun dels riscos, juntament amb els procediments i els manuals operatius i conceptuals que formen part del cos normatiu del grup i de les filials.

Així mateix, el Consell d'Administració de Banco Sabadell ha aprovat l'estratègia fiscal del grup. Aquesta estratègia es regeix pels principis d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal i, amb caràcter general, està alineada amb l'estratègia de negoci del grup Banc Sabadell i és d'aplicació a totes les societats controlades pel grup, amb independència de la seva localització geogràfica.

E.2. Identifiqui els òrgans de la societat responsables de l'elaboració i l'execució del Sistema de control i gestió de riscos, inclòs el fiscal:

El Consell d'Administració de Banc Sabadell assumeix, entre les seves funcions, la identificació dels riscos principals del grup i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, inclòs el qüestionament (*challenge*) i el seguiment de la planificació estratègica del grup i la supervisió de la gestió dels riscos rellevants i de l'alineament d'aquests amb el perfil definit pel grup. En aquest sentit, participa de manera directa (o a través de la Comissió de Riscos del banc), en el seguiment de l'estratègia de riscos, inclosa la definició de l'apetit al risc, el RAF, el RAS i les polítiques, en el seguiment de la implantació de la cultura de riscos al llarg de l'organització i en la revisió de l'adequació de l'estructura organitzativa a aquesta estratègia.

El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de l'establiment de les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos, així com de determinar les línies estratègiques principals en aquest sentit, i d'assegurar-ne la consistència amb els objectius estratègics del grup a curt i llarg termini, així com amb el pla de negoci, la planificació de capital i liquiditat, la capacitat de risc i els programes i les polítiques de remuneracions.

El Consell d'Administració és responsable, de manera indelegable, de (i) la determinació de l'estratègia fiscal; (ii) l'aprovació de les inversions o les operacions de tot tipus que per la seva quantia elevada o característiques especials tinguin un caràcter estratègic o un especial risc fiscal, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General; (iii) l'aprovació de la creació o l'adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, i (iv) l'aprovació de qualsevol transacció anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència de Banc Sabadell i el seu grup.

Adicionalment, la Comissió Delegada, la Comissió de Riscos, la Comissió de Retribucions i la Comissió d'Auditoria i Control estan involucrades en el Marc global de riscos del grup i, per tant, en la gestió i el control del risc. Així mateix, diversos comitès i direccions estan involucrats significativament en la funció de riscos.

En concret, estan constituïts els comitès següents, que també tenen funcions de control i gestió de riscos dins del Marc estratègic global de riscos:

- Comitè Tècnic de Riscos (CTR), que se celebra amb una periodicitat mensual i té com a funcions: (i) donar suport a la Comissió de Riscos en l'exercici de les seves funcions (incloses, entre altres, la determinació, la proposta, la revisió i el seguiment del cos normatiu vinculat amb riscos, del *risk appetite statement* i dels marcs associats a cada *portfolio* i/o risc, el seguiment global dels riscos rellevants, el seguiment dels llindars de tolerància de mètriques del RAS segons el *governance* establert i dels plans d'adequació quan escaigui); (ii) fer el seguiment, l'anàlisi i, quan escaigui, l'aprovació de diferents aspectes objecte del comitè (aprovar els límits de determinades mètriques del RAS segons el *governance* establert, proposar a la Comissió de Riscos per a la seva elevació al Consell per a aprovació els canvis materials en models interns i aprovar l'*asset allocation*); (iii) fer el seguiment de la gestió dels actius dubtosos i dels actius adjudicats que en el seu conjunt componen els *non-performing assets* (NPA), que, al seu torn, s'informa a la Comissió de Riscos, i (iv) analitzar temes *ad hoc* específics per *portfolio* o per tipus de risc, per al seu trasllat i integració en la gestió.

- Comitè d'Operacions de Crèdit (COC), que se celebra amb una periodicitat setmanal i al qual li corresponen les funcions següents: (i) aprovar operacions de crèdit, incloent-hi operacions/límits de països i bancs, i de criteris específics alineats amb les polítiques d'acord amb les delegacions establertes; (ii) establir les autonomies d'acord amb les delegacions establertes, així com el seguiment del seu ús i elevació a la Comissió Delegada de les propostes de modificació que es considerin adequades, i (iii) reportar mensualment a la Comissió Delegada les operacions aprovades i portades a terme el mes anterior.

- Comitè d'Operacions d'Actius i Capital (COAC), que se celebra amb una periodicitat quinzenal i al qual li corresponen les funcions següents: (i) aprovar les operacions corresponents a la gestió d'actius d'acord amb les delegacions establertes i (ii) reportar mensualment a la Comissió Delegada les operacions aprovades i portades a terme el mes anterior.

- Comitè d'Actius i Passius (COAP): òrgan de gestió encarregat de l'optimització i el seguiment de la gestió del risc estructural del balanç del grup assumit en l'activitat comercial i del risc de mercat i al qual li corresponen les funcions següents: (i) l'aprovació i el seguiment dels escenaris macroeconòmics i financers generats per la Direcció Chief Economist del grup. Addicionalment, ha de ser informat regularment dels esdeveniments econòmics, financers, polítics i geopolítics i, en general, d'altres factors externs amb capacitat d'influir en els riscos estructurals de BS de grup; (ii) aprovar i fer el seguiment de la gestió dels riscos estructurals del balanç de la Unitat

de Gestió de Balanç de BS Espanya i del grup, entre els quals s'inclou el risc de liquiditat, l'IRRBB, el CSRBB i el risc de divisa; (iii) optimitzar l'estructura de balanç en relació amb aquests riscos estructurals d'acord amb les directrius, els objectius i les polítiques definits pel Consell d'Administració; (iv) fer el seguiment i definir directrius de gestió en relació amb la posició estructural de liquiditat, les emissions de valors, el risc de tipus d'interès, la cartera COAP i la posició estructural en divisa; (v) funcions relatives als riscos estructurals corporatius (GRUP) i locals a escala d'UGB BS (coordinació i supervisió centralitzada de la funció de gestió corporativa, seguiment de l'activitat financera del grup com de la UGB BS, amb desagregació de marges, evolució del negoci, acompliment dels diferents productes i seguiment de les cobertures fetes per a la gestió de l'IRRBB realitzades a escala d'UGB BS), i (vi) activar i, si s'escau, tancar el Pla de contingència de liquiditat, amb la possibilitat de delegar la gestió de la situació de crisi de liquiditat al Comitè d'Inversions i Liquiditat.

- Òrgan de Control Intern (OCI): òrgan de gestió responsable de l'aplicació de les polítiques i els procediments que s'estableixen en la Llei de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme i al qual li corresponen les funcions següents: (i) decidir sobre la comunicació al Servei Executiu de la Comissió (SEPBLAC) de les operacions o els fets susceptibles d'estar relacionats amb el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme; (ii) aprovar els expedients provinents de comunicacions d'empleats que, després de la seva anàlisi per part de la DPBCFT, es proposa no comunicar al SEPBLAC; (iii) aprovar o denegar les propostes de respostes als requeriments del SEPBLAC sobre clients i/o operacions; (iv) decidir sobre el manteniment o la cancel·lació de les relacions comercials dels clients analitzats, d'acord amb el procediment establert; (v) autoritzar o denegar les propostes d'establiment de relacions comercials amb entitats financeres residents en països d'alt risc i/o països sancionats i l'establiment i/o el manteniment de relacions comercials amb persones amb responsabilitat pública o proppants; (vi) aprovar o denegar les peticions d'excepcionar de clients en l'enviament d'alertes d'operacions inusuals, les peticions de clients que operen amb països en què hi ha determinades restriccions internacionals, les peticions d'excepcionar de clients amb operacions que requereixen autorització prèvia i les propostes d'operacions corporatives segons l'apartat del manual 4815 de prevenció del blanqueig de capitals del grup; (vii) aprovar el Pla anual de formació en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme; (viii) aprovar les actualitzacions dels manuals de normativa interna en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme del banc i de les societats nacionals del grup que són subjectes obligats a la llei; (ix) designar els membres de l'OCI delegat que desenvoluparà les funcions que se li deleguin sobre qualsevol decisió que no pugui esperar a la reunió periòdica següent de l'OCI, del que n'ha de donar compte en la reunió immediata posterior; (x) aprovar els expedients d'anàlisi especial amb origen en oficis judicials, i (xi) aprovar els informes relatius a informació rellevant sobre possibles incompliments de la normativa legal de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme comunicats pels seus empleats, directius o agents, fins i tot anònimament.

**E.3.** Assenyali els riscos principals, inclosos els fiscals i en la mesura que siguin significatius els derivats de la corrupció (entesos aquests últims amb l'abast del Reial decret llei 18/2017), que poden afectar la consecució dels objectius de negoci:

El grup té establerta una taxonomia de riscos que recull els riscos als quals es troba exposat en el desenvolupament de les seves activitats. En concret, com a riscos de primer i segon nivell, s'identifiquen els següents:

#### Risc estratègic

Risc que es produeixen pèrdues (o impactes negatius en general) com a conseqüència de la presa de decisions estratègiques o de la seva implementació posterior. També inclou la incapacitat d'adaptar el model de negoci del grup a l'evolució de l'entorn en què opera. Aquest risc inclou:

- Risc de solvència: és el risc de no disposar del capital suficient, ja sigui en qualitat o en quantitat, necessari per assolir els objectius estratègics i de negoci, suportar les pèrdues operacionals o complir els requeriments regulatoris i/o les expectatives del mercat on opera.
- Risc de negoci: possibilitat d'incórrer en pèrdues derivades de fets adversos que afectin negativament la capacitat, la fortalesa i la recurrència del compte de resultats, ja sigui per la seva viabilitat (curt termini) o sostenibilitat (mitjà termini).
- Risc reputacional: és el risc de pèrdues derivat d'errors en els àmbits dels processos i les operacions, de l'estratègia i del govern corporatiu i que genera una percepció negativa per part dels clients, les contraparts, els accionistes, els inversors o els reguladors que pot afectar negativament la capacitat del grup per mantenir les seves relacions de negoci o establir-ne de noves i per continuar accedint a les fonts de finançament.

- Risc mediambiental: és el risc associat a “factors mediambientals físics” relacionats amb esdeveniments meteorològics adversos (com ara inundacions o onades de calor) o canvis en el clima a llarg termini (com ara l’increment del nivell del mar) o bé a “factors de transició mediambiental” derivats dels processos de transició cap a una economia de baixes emissions (com ara els canvis regulatoris, l’emergència de tecnologies disruptives, etc.).

#### Risc de crèdit

Eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats, així com pèrdues de valor per la simple deterioració de la qualitat creditícia d’aquests. Aquest risc inclou:

- Risc de *default* de l’acreditat: és el risc que els acreditats incompleixin les seves obligacions de pagament en temps i inclou el risc de frau en admissió.
- Risc de concentració: complementàriament al risc de crèdit, el risc de concentració es refereix a exposicions amb potencial de generar pèrdues prou grans per amenaçar la solvència de la institució o la viabilitat de la seva activitat ordinària.
- Risc de contrapart: és l’exposició al risc de determinats contractes financers (derivats i repos) per als quals l’exposició al risc no correspon al nocional del contracte. Es distingeix entre risc de contrapart, risc de liquidació i risc d’entrega.
- Risc país: és el risc que concorre a partir dels deutes d’un país considerats globalment com a conseqüència de raons inherents a la sobirania i a la situació econòmica i política d’un país, és a dir, per circumstàncies diferents del risc de crèdit habitual. Es manifesta davant de l’eventual incapacitat d’un deutor per fer front a les seves obligacions de pagament en divises davant de creditors externs, entre altres motius, per no permetre el país l’accés a la divisa, no poder transferir-la, per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania, o per situacions de guerra, expropiació o nacionalització. El risc país no només afecta els deutes contrets amb un estat o entitats garantides per aquest, sinó el conjunt de deutors privats pertanyents a aquest estat i que, per causes alienes a la seva pròpia evolució o decisió, experimenten una incapacitat general per fer front als seus deutes.
- Risc de *non performing assets* (NPA): és el risc d’incórrer en uns majors costos o pèrdues associats a la gestió d’actius dubtosos i/o actius adjudicats rebuts en pagament de deute.
- Risc d’*equity*: és el risc d’incórrer en pèrdues derivat de les variacions negatives de valor d’un instrument de patrimoni. Incorpora, fonamentalment, la cartera pròpia de participacions accionàries no cotitzades del grup, així com la cartera d’accions cotitzades.

#### Risc financer

Possibilitat d’obtenció d’una rendibilitat inadequada o d’uns nivells de liquiditat insuficients que impedeixin el compliment dels requeriments i les expectatives futurs. Aquest risc inclou:

- Risc de liquiditat: és la possibilitat d’incórrer en pèrdues a causa de la incapacitat d’atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, en no disposar d’actius líquids o en no poder accedir als mercats per obtenir finançament a un preu raonable. Aquest risc es pot derivar per motius sistèmics o particulars de l’entitat.
- Risc de tipus de canvi: és el risc conseqüència de la variació dels tipus de canvi entre les diferents divises, davant de l’eventualitat que aquestes variacions puguin generar pèrdues en el compte de resultats per les inversions financeres i per les inversions permanents en oficines i filials estrangeres.
- *Interest rate risk in the banking book* (IRRBB): és el risc que apareix per la probabilitat de patir pèrdues com a conseqüència de l’impacte que originen els moviments dels tipus d’interès en el compte de resultats (ingressos i despeses) i en l’estructura patrimonial (valor actual d’actius, passius i posicions comptabilitzades fora de balanç sensibles al tipus d’interès).
- Risc de mercat: aquest risc es defineix com aquell que sorgeix davant de l’eventualitat d’incórrer en pèrdues de valor de mercat en les posicions mantingudes en actius financers a causa de la variació de factors de risc pels quals es veuen afectats els seus preus o cotitzacions, les seves volatilitats o les correlacions entre aquests.
- Risc d’assegurances: és aquell risc derivat de la participació en entitats asseguradores, que es veuen afectades fonamentalment pel risc actuarial, a més d’altres riscos (mercat, contrapart, operacional, etc.).
- Risc de *credit spread risk in the banking book* (CSRBB): és qualsevol risc de *spread* d’instruments de crèdit que no vingui explicat pel risc estructural de tipus d’interès o per risc de *default*.

#### Risc operacional

El risc operacional es defineix com el risc de patir pèrdues com a conseqüència d'errors o falta d'adequació de persones, processos, sistemes o per esdeveniments externs imprevistos. Aquest risc inclou:

- Risc de frau: és la possibilitat de pèrdues derivades d'actes destinats a defraudar, usurpar la propietat o evadir la regulació, la llei o les polítiques de l'empresa, ja siguin executats per empleats o per tercers.
- Risc de conducta: és la possibilitat de pèrdues derivades de la prestació inadequada de serveis financers, inclosos els casos de conducta dolosa o negligent.
- Risc de processos: és la possibilitat d'incórrer en pèrdues per errors en la gestió, l'execució o l'entrega de processos.
- Risc tecnològic (o risc de tecnologies de la informació i la comunicació –TIC): és el risc actual o futur de pèrdues a causa de la inadequació o els errors del *hardware* i el *software* de les infraestructures tècniques, que poden comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades.
- Risc d'externalització: és el risc de pèrdues derivat de la utilització dels recursos i/o els mitjans d'una tercera part per a la realització normalitzada, permanent i estable en el temps de determinats processos de la societat subcontractadora, que suposa per si mateixa l'exposició a una sèrie de riscos subjacents per naturalesa com ara: reputacionals, de compliment, operacionals (incloent-hi tecnològic i risc de continuïtat de negoci), legals, estratègics de substitució del proveïdor, de contrapart, de país, d'accés o de concentració.
- Risc de talent/*management*: és el risc d'incórrer en pèrdues per esdeveniments amb impacte en els empleats, associats, per exemple, a la indisponibilitat de perfils adequats, la rotació i la substitució de la plantilla, la falta de satisfacció entre els empleats, etc.
- Risc de *property*: és el risc d'incórrer en pèrdues materials en els edificis i altres actius físics.
- Risc de model: és el risc de pèrdues derivat d'errors en l'ús de models per a la presa de decisions, com ara el *pricing* de productes, la valoració d'instruments financers (o la seva cobertura), el mesurament del risc de crèdit i el seguiment de límits de risc.
- Risc d'agregació de dades (*risk data agregation*): és el risc associat a l'exactitud, la preparació, la difusió i, quan escaigui, la publicació del *reporting* intern i extern, inclòs el *reporting* regulatori i financer.
- Risc de compliment normatiu: és el risc actual o futur de pèrdues derivat de sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació que una entitat pot patir com a conseqüència de no complir les lleis, les regulacions, les normes, les autoregulacions i els codis de conducta aplicables a les seves activitats bancàries.
- Risc legal: és el risc d'incórrer en pèrdues o altres conseqüències negatives pel fet de ser sancionat, multat, condemnat o obligat a pagar danys com a resultat de l'incompliment de normes o regulacions, de manera directa o per derivació de responsabilitat. De la mateixa manera, aquest risc també inclou el risc penal, entre el qual es troba el risc derivat de la corrupció. A aquest efecte, i pel que fa a la identificació i el control dels riscos vinculats a la corrupció, cal destacar que l'entitat disposa d'un Programa de prevenció de la responsabilitat penal, que compta amb un apartat específic relatiu a la lluita anticorrupció, i, així mateix, compta amb una política específica anticorrupció.
- Risc fiscal: és la probabilitat d'incomplir els objectius establerts en l'estratègia fiscal de l'entitat des d'una doble perspectiva i a causa de factors interns o externs:
  - D'una banda, la probabilitat d'incórrer en un incompliment de les obligacions tributàries que pugui derivar en una falta d'ingrés indeguda, o la concurrència de qualsevol altre esdeveniment que generi un potencial perjudici per a l'entitat en el compliment dels seus objectius.
  - D'altra banda, la probabilitat d'incórrer en un ingrés indegut en el compliment de les obligacions tributàries i generar, d'aquesta manera, un perjudici per a l'accionista o altres grups d'interès.

#### E.4. Identifiqui si l'entitat compta amb nivells de tolerància al risc, inclòs el fiscal:

El grup disposa d'una Política d'apetit al risc (*risk appetite framework* –RAF) que estableix l'estructura i els mecanismes associats al govern, la definició, la comunicació, la gestió, el mesurament, el seguiment i el control de l'apetit al risc del grup. El RAF del grup queda complementat a escala de cada filial pel RAF local que, si s'escau, i segons el principi de proporcionalitat, desenvolupi un RAF propi adaptat a la realitat local, però alineat en tot moment amb el RAF grup.

Així mateix, el grup disposa d'un *risk appetite statement* (RAS), que és l'articulació escrita del nivell de risc que el grup està disposat a acceptar, o vol evitar, per assolir els seus objectius de negoci. En aquest sentit, i en funció de la

naturalesa de cadascun dels riscos, el RAS inclou tant aspectes qualitius com mètriques quantitatives. El RAS és, per tant, un element clau en la determinació de l'estratègia de riscos, alhora que determina el camp d'actuació.

El RAS del grup queda complementat a escala de cada filial pel RAS local que, segons el principi de proporcionalitat, desenvolupi un RAS propi adaptat a la realitat local, però alineat en tot moment amb el RAS grup.

Quant al risc fiscal, la mateixa estratègia fiscal esmentada en l'apartat E1 anterior té entre els seus principis generals el de minimització del risc fiscal.

Aquesta declaració és d'aplicació a tots els riscos identificats en l'apartat E3 anterior.

**E.5.** Indiqui quins riscos, inclosos els fiscals, s'han materialitzat durant l'exercici:

El grup proporciona informació detallada dels riscos en l'Informe anual, que es troba disponible en el web corporatiu ([www.grupobancosabadell.com](http://www.grupobancosabadell.com) - apartat Informació accionistes i inversors - Informació financera - Informes anuals), concretament en l'epígraf 4 de l'informe de gestió consolidat.

**E.6.** Expliqui els plans de resposta i supervisió per als riscos principals de l'entitat, inclosos els fiscals, així com els procediments seguits per la companyia per assegurar que el Consell d'Administració dona resposta als nous desafiaments que es presenten:

D'acord amb el que s'estableix en el *risk appetite framework* (RAF), el *risk appetite statement* (RAS) del grup compta amb un procés de govern sòlid, que assegura el seu desplegament adequat a tots els participants del procés de presa de decisions. En conseqüència, el RAS segueix un conjunt de directrius en els processos d'aprovació/revisió, el seguiment i el control periòdic (inclosa la comunicació d'incompliment) i el seu desplegament a filials del grup.

En concret, els mecanismes de seguiment periòdic del RAS asseguren en tot moment una elevada implicació dels òrgans de govern del grup, els quals han de tenir una visió actualitzada del compliment i l'adequació a l'apetit al risc definit per al grup, el que permet una presa de decisions informada. En aquest sentit, les mètriques del RAS grup, en funció de la seva naturalesa i de la seva jerarquia, són reportades a diferents òrgans de govern (inclosos el Consell d'Administració i la Comissió de Riscos) i comitès amb una determinada periodicitat. Així mateix, també està establert un procediment per a la comunicació d'incompliments.

En l'eventual cas que es produïssin incompliments, el RAF estableix els òrgans de govern i comitès que han de rebre informació sobre l'incompliment produït, així com la necessitat de definició d'un Pla d'adequació, amb la inclusió de les seves característiques principals, com ara responsables de l'aprovació, terminis màxims i contingut mínim.

Els mecanismes principals que té implantats el grup per al seguiment i la supervisió dels riscos són els següents:

- El govern dels riscos a través de la definició de l'apetit al risc en el RAS (mitjançant mètriques quantitatives i aspectes qualitius) i el conjunt de polítiques de riscos.
- L'avaluació del perfil de risc a través d'un procés sistemàtic que proporciona una visió holística dels riscos i el seu seguiment.
- El *reporting* periòdic dels riscos (inclòs el fiscal), principalment a través del quadre de comandament de la Comissió de Riscos, que en facilita el seguiment. En concret, aquest *reporting* cobreix almenys els riscos rellevants, guardant un equilibri entre dades i comentaris qualitius, i incorpora, sempre que sigui possible, mesures prospectives, informació de límits d'apetit al risc i riscos emergents. També es vetlla per aconseguir una visió homogènia que permeti una perspectiva integrada a escala grup, sense detriment d'incloure-hi la visió local pròpia.
- La gestió anticipativa dels riscos mitjançant l'ús d'escenaris d'estrès que aportin una visió anticipativa (*forward-looking*), en aquells casos en què es consideri rellevant, el que permet, al seu torn, identificar riscos nous.

En l'Informe anual, disponible en el web corporatiu, es proporciona més informació sobre els sistemes de control dels riscos als quals està subjecte el grup: [www.grupbancosabadell.com](http://www.grupbancosabadell.com) - apartat Informació accionistes i inversors - Informació financera - Informes anuals.

**F. SISTEMES INTERNS DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS EN RELACIÓ AMB EL PROCÉS D'EMISSIÓ DE LA  
INFORMACIÓ FINANCERA (SCIIF)**

Descrïu 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, amb la indicació de les seves característiques principals, d'almenys:

**F.1.1** Quins òrgans i/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.

La Direcció Financera del grup contribueix a la implementació del marc general dels sistemes de control intern que es despleguen a escala de tota l'organització.

Part d'aquesta contribució es materialitza en la responsabilitat de dissenyar i implementar els sistemes de control intern sobre la informació financera, que permeten assegurar la bondat de la informació financera generada.

El Reglament del Consell d'Administració, en el seu article 5, estableix que el Consell d'Administració es configura bàsicament com un instrument de supervisió i control la responsabilitat del qual és la identificació dels riscos principals de la societat i del seu grup consolidat i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, així com la determinació de les polítiques d'informació i comunicació amb els accionistes, els mercats i l'opinió pública.

Adicionalment, segons el que s'estableix en l'article 13 del seu reglament, el Consell d'Administració delega la funció de supervisió dels sistemes de control intern a la Comissió d'Auditoria i Control.

La Direcció d'Auditoria Interna del grup té entre les seves funcions el suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del correcte disseny, implementació i efectiu funcionament dels sistemes de gestió i control de riscos, entre els quals s'inclou l'SCIIF.

**F.1.2** Si hi ha, especialment pel que fa al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

- Departaments i/o mecanismes encarregats: (i) del disseny i la 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 prou procediments per a la seva correcta difusió en l'entitat:

El disseny i la revisió de l'estructura organitzativa és responsabilitat de la Direcció d'Organització Global i Projectes Corporatius, que, sobre la base del Pla director del grup Banc Sabadell, analitza i revisa les necessitats de cada direcció general i avalua la necessitat de modificar-ne l'estructura per facilitar la consecució de les prioritats i els objectius marcats. Aquesta revisió es fa periòdicament i les modificacions d'estructura organitzativa dels membres del Comitè de Direcció es presenten a la Comissió Delegada per a la seva aprovació i les modificacions d'estructura organitzativa dels reports als membres del Comitè de Direcció es presenten en el Comitè de Direcció per a la seva aprovació.

Paral·lelament, mensualment es remet a la Direcció de Recursos Humans un detall de totes les direccions/unitats/oficines on es reflecteixen totes les modificacions que s'han produït, per tal que siguin dotades dels recursos que es considerin necessaris per desenvolupar les seves tasques.

L'organigrama del grup Banc Sabadell que resulta del procés anterior inclou totes les direccions, les àrees i els departaments en què s'estructura el grup Banc Sabadell. Aquest organigrama es complementa amb les polítiques, els procediments i les funcions de cada direcció, que determinen el marc d'actuació i les responsabilitats de les diferents unitats del banc.



- Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (amb la indicació sobre si hi ha mencions específiques al registre d'operacions i l'elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions:

El grup Banc Sabadell compta amb un Codi de conducta, aprovat pel Consell d'Administració i disponible a través de la intranet corporativa, que inclou entre els seus principis fonamentals el compromís de transparència i, en particular, reflecteix el compromís de posar a disposició dels accionistes tota la informació financera i corporativa. L'objectiu és donar un compliment estricte a l'obligació que té el grup Banc Sabadell d'oferir informació financera fiable i preparada d'acord amb la normativa que doni una imatge fidel de les diferents societats que el componen. Així mateix, inclou la responsabilitat que tenen els seus empleats i directius de vetllar per tal que sigui així, a través tant del desenvolupament correcte de les seves funcions com de la comunicació als òrgans de govern de qualsevol circumstància que pugui afectar aquest compromís.

Hi ha un Comitè d'Ètica Corporativa que té entre les seves competències promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització. En aquest sentit, proposa i assessora tant el Consell d'Administració com les diferents unitats corporatives i de negoci en la presa de decisions en què concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes de valors.

Entre les diferents tasques desenvolupades pel Comitè d'Ètica Corporativa es troba la d'analitzar incompliments del Codi de conducta o de qualsevol altre codi o autoregulació existent. Per al compliment de les seves funcions disposa dels mitjans humans i materials de la Direcció de Compliment Normatiu. Si com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions detecta qualsevol incompliment, ha d'adoptar les mesures oportunes, entre aquestes, advertir la Direcció de Recursos Humans per a l'aplicació de possibles accions correctores i sancions.

- Canal de denúncies que permeti la comunicació a la Comissió d'Auditoria d'irregularitats de naturalesa financera i comptable, en addició a eventuais incompliments del Codi de conducta i activitats irregulars en l'organització, amb la indicació, si s'escau, sobre si aquest és de naturalesa confidencial:

El grup Banc Sabadell disposa, i en promou l'ús, d'un canal habilitat per canalitzar la denúncia de tot tipus d'irregularitats i, en particular, comunicacions sobre eventuais incompliments del Codi de conducta. Les comunicacions rebudes són tractades de manera confidencial i, una vegada gestionades pel Comitè d'Ètica Corporativa, són posades, si s'escau, en coneixement de la Comissió d'Auditoria i Control. El canal es gestiona internament i s'instrumenta a través d'una bústia de correu electrònic amb l'adreça 0901CEC@bancsabadell.com.

- 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 de l'SCIF, que cobreixin almenys normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos:

Quant als programes de formació i actualització, i pel que fa, en particular, al procés de preparació de la informació financera, la Direcció Financera del grup Banc Sabadell té establert un pla de formació presencial que inclou fonamentalment temes com operativa comptable/financera interna de l'entitat, anàlisi de normativa vigent i esborranys de nova normativa comptable nacional i internacional i anàlisi de la situació de l'entorn econòmic nacional i internacional, així com formació en la utilització de les eines ofimàtiques, amb l'objectiu de facilitar la gestió i el control de la informació financera.

La programació d'aquestes sessions es fa sobre la base de dos criteris:

- Sessions programades a l'inici de l'exercici mitjançant l'elecció dels temes que es consideren de màxim interès per la Direcció Financera.
- Sessions programades en el curs de l'exercici en cas que aparegui algun tema que, per la seva immediata difusió, es consideri rellevant (esborranys de noves normatives comptables, evolució de l'entorn econòmic...).

La formació presencial és impartida principalment per professionals interns del grup Banc Sabadell, així com per experts externs, especialistes en cada àrea.

Adicionalment, des de la Direcció de Recursos Humans, es posa a disposició dels empleats del grup Banc Sabadell una sèrie de cursos de formació financera que els empleats poden fer en línia. Entre aquests cursos es poden destacar els que afecten les NIIF (normativa internacional de informació financera), matemàtica financera, anàlisi financera, Pla general comptable i fiscalitat general.

La Direcció d'Auditoria Interna, al seu torn, té establert un pla de formació adreçat a tots els professionals de la direcció que inclou el Programa Superior en Auditoria Interna en Entitats de Crèdit (PSAI), impartit per una institució acadèmica de reconegut prestigi. Aquest curs inclou àrees com els principis comptables i d'informació financera, els fonaments d'auditoria i els fonaments de control i gestió de riscos financers. Durant el curs 2019-2020, 8 professionals d'auditoria es troben fent aquest programa, i actualment són 74 els membres d'Auditoria Interna certificats en el PSAI. Adicionalment, durant l'any 2019, els membres de la Direcció d'Auditoria Interna han participat en tallers sobre nous impactes normatius que inclouen novetats comptables i en informació financera, i 50 d'aquests s'han certificat en el Marc Integrat de Control Intern del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

## **F.2. Avaluació de riscos de la informació financera.**

Informi, almenys, de:

**F.2.1** Quines són les característiques principals del procés d'identificació de riscos, inclosos els d'error o frau, quant a:

- Si el procés existeix i està documentat:

El procés d'identificació de riscos d'error o probabilitat de frau en la informació financera seguit pel grup Banc Sabadell es troba documentat en un procediment a l'efecte que estableix freqüències, metodologies, tipologies de riscos i altres pautes bàsiques sobre el procés.

- Si el procés cobreix la totalitat d'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:

El procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat, i drets i obligacions), s'orienta a la identificació de riscos d'error material sobre la base de la complexitat de les transaccions, la importància quantitativa i qualitativa, la complexitat dels càlculs i l'aplicació de judicis i estimacions i s'actualitza amb una periodicitat anual. En qualsevol cas, si en el transcurs de l'exercici es posen de manifest (i) circumstàncies no identificades prèviament que mostrin possibles errors en la informació financera o (ii) canvis substancials en les operacions del grup Banc Sabadell, la Direcció Financera avalua l'existència d'aquests riscos, que s'han d'afegir als ja identificats.

El procés s'estructura de manera que, semestralment, es fa una anàlisi per identificar en quines àrees o processos i en quines societats i localitzacions es generen transaccions rellevants.

Una vegada identificats, aquests són revisats a l'efecte d'analitzar els potencials riscos d'error per a aquestes tipologies de transaccions en cada objectiu 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:

Quant a l'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, aquest es detalla en l'apartat F.3.1. d'aquest document.

- Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, fiscals, reputacionals, mediambientals, etc.) en la mesura que afectin els estats financers:

Adicionalment, en el procés es considera la possibilitat de riscos d'error en determinats processos no lligats a classes de transaccions específiques, però especialment rellevants tenint en compte la seva transcendència en la preparació de la informació reportada, com ara el procés de revisió de judicis i estimacions i polítiques comptables significatives o el procés de tancament i consolidació. En aquest sentit, i amb vista a cobrir els riscos d'aquests processos, el grup Banc Sabadell compta amb les activitats de control que s'esmenten en l'apartat F.3.1. d'aquest document. Adicionalment, cal destacar que el procés d'identificació de riscos té en consideració els possibles efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.), en la mesura que aquests puguin afectar els estats financers.

- Quin òrgan de govern de l'entitat supervisa el procés:

El procés esmentat s'efectua i documenta per part de la Direcció Financera del grup Banc Sabadell i és supervisat en última instància per la Comissió d'Auditoria i Control.

### **F.3. Activitats de control.**

Informi, amb la indicació de les seves característiques principals, si disposa, almenys, de:

- F.3.1** Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció de l'SCIIF, per publicar en els mercats de valors, amb la indicació dels seus responsables, així com de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (inclosos els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, inclòs el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, les estimacions, les valoracions i les projeccions rellevants.

Els procediments de revisió i autorització de la informació financera del grup Banc Sabadell que es publica en els mercats s'inicien amb la seva revisió per part de la Direcció Financera. Els comptes anuals individuals i consolidats i els comptes trimestrals resumits cnsolidats són revisats per la Comissió d'Auditoria i Control, com a pas previ a la seva formulació pel Consell d'Administració, com s'estableix en el reglament d'aquest últim. D'acord amb el que s'estableix en el seu reglament, la Comissió d'Auditoria i Control procedeix a la lectura de la informació, així com a la seva discussió amb els responsables de la Direcció Financera, les funcions de Control Intern i els auditors externs, com a passos previs a la seva remissió al Consell d'Administració.

Una vegada la Comissió d'Auditoria i Control ha revisat la informació i dona la seva conformitat o observacions per incorporar, el director financer, juntament amb el president i el conseller delegat del grup Banc Sabadell, signen els comptes i procedeixen a la remissió al Consell d'Administració per a la seva formulació. Així mateix, malgrat no ser obligatori, els comptes trimestrals resumits consolidats són sotmesos a auditoria per l'auditor extern.

En relació amb la informació trimestral, la Comissió d'Auditoria i Control revisa la informació financera crítica (compte de pèrdues i guanys i evolució de les principals magnituds de balanç) amb caràcter previ a la remissió d'aquesta informació al Consell d'Administració.

Pel que fa a les activitats i els controls relacionats directament amb transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, el grup Banc Sabadell disposa de descripcions de controls implementats per mitigar el risc d'error material (intencionat o no) en la informació reportada als mercats. Per a les àrees crítiques del grup Banc Sabadell es posa un èmfasi especial a desenvolupar descripcions sòlides de fluxos d'activitats i controls, que entre altres cobreixen:

- Inversió creditícia
- Cartera de renda fixa i emissions fetes
- Cartera de renda variable
- Dipòsits de clients
- Derivats

- Actius immobiliaris adjudicats

Aquestes descripcions contenen informació sobre en què ha de consistir l'activitat de control, per a què s'executa (risc que pretén mitigar), qui l'ha d'executar i amb quina freqüència. Les descripcions cobreixen controls sobre l'adequat registre, valoració, presentació i desglossament en aquestes àrees.

El grup Banc Sabadell disposa, així mateix, de procediments destinats a mitigar els riscos d'error en processos no relacionats amb transaccions específiques. En particular, hi ha procediments definits sobre els processos de tancament, que inclouen el procés de consolidació, o procediments de revisió específica de judicis i estimacions rellevants, que, en cas necessari, són elevats a l'alta direcció.

En relació amb el procés de consolidació, incorporat en el procés de tancament, s'han establert procediments per assegurar la identificació correcta del perímetre de consolidació. En particular, per exemple, el grup Banc Sabadell fa una anàlisi mensual del perímetre de consolidació sol·licitant la informació que es requereix per a aquest estudi a totes les filials i inclouent l'anàlisi de tota mena d'estructures societàries.

La revisió de judicis i estimacions rellevants és feta a diferents nivells per membres de la Direcció Financera. Addicionalment, el grup Banc Sabadell informa en els seus comptes anuals d'aquelles àrees més rellevants en què hi ha paràmetres de judici o estimació, així com les hipòtesis clau considerades pel grup Banc Sabadell respecte a aquestes. A més a més, disposa de procediments de revisió de les estimacions comptables fetes. En aquest sentit, les principals estimacions fetes es refereixen a les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, els càlculs actuàrials relatius als passius i compromisos per pensions, la vida útil dels actius materials i intangibles, la valoració dels fons de comerç, el valor raonable dels actius financers no cotitzats i el valor raonable dels actius immobiliaris.

**F.3.2** Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre altres, sobre seguretat d'accés, control de canvis, operació d'aquests, continuïtat operativa i segregació de funcions) que suportin els processos rellevants de l'entitat en relació amb l'elaboració i la publicació de la informació financera.

El grup Banc Sabadell utilitza sistemes d'informació per mantenir un registre i control adequats de les seves operacions i, per tant, és altament dependent del seu funcionament correcte.

Com a part del procés d'identificació de riscos d'error en la informació financera, el grup Banc Sabadell identifica quins sistemes i aplicacions són rellevants en cadascuna de les àrees o processos considerats significatius. Els sistemes i les aplicacions identificats inclouen tant els utilitzats directament en la preparació de la informació financera com aquells que són rellevants per a l'eficàcia dels controls que mitiguen el risc que s'hi produeixin errors.

En el disseny i la implementació de les aplicacions està definit un marc metodològic que estableix els diferents punts de control per a l'assegurament que la solució obtinguda compleix els requeriments sol·licitats per l'usuari i el nivell de qualitat compleix els estàndards de fiabilitat, eficiència i mantenibilitat exigits.

Qualsevol canvi a escala d'infraestructures o aplicacions és gestionat a través del servei operacional de la gestió de canvis, que defineix un flux per a l'aprovació d'aquest, amb la possibilitat d'arribar al nivell del Comitè de Canvis i definint l'impacte i el possible "retrocés".

La Direcció d'IT Risk & Security i la Direcció de Continuïtat de Negoci del grup Banc Sabadell tenen establertes polítiques encaminades a cobrir la seguretat pel que fa a accessos, mitjançant la segregació de funcions amb la definició de rols i recursos virtuals, i la continuïtat del seu funcionament amb la creació de centres de BRS i proves periòdiques de la seva operativitat.

**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.

El grup Banc Sabadell revisa periòdicament quines activitats executades per tercers són rellevants per al procés de preparació de la informació financera o podrien indirectament afectar-ne la fiabilitat. Fins a la data, el grup Banc

Sabadell no ha externalitzat processos amb impacte rellevant en la informació financera. Tanmateix, el grup Banc Sabadell sí que utilitza de manera recurrent informes d'experts independents de valoracions sobre operatives que potencialment poden afectar de manera material els estats financers.

Per a l'exercici de 2019, les activitats encomanades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han tingut relació amb les taxacions sobre immobles, la valoració de prestacions postocupació a favor dels empleats de l'entitat i la revisió dels fons de comerç.

Les unitats del grup Banc Sabadell responsables d'aquestes operatives executen controls sobre el treball d'aquests experts destinats a comprovar-ne la competència, la capacitació, l'acreditació o la independència, així com la validesa de les dades i els mètodes utilitzats i la raonabilitat de les hipòtesis utilitzades, com es descriu en l'apartat F.3.1.

#### **F.4. Informació i comunicació.**

Informi, amb la indicació de les seves característiques principals, si disposa, almenys, de:

- F.4.1** Una funció específica encarregada de definir, mantenir actualitzades les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, amb el manteniment d'una comunicació fluida amb els responsables de les operacions en l'organització, així com un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les quals opera l'entitat.

La Direcció de Regulació Comptable i Informes Anuals (dependent de la Direcció de Reporting Financer) s'encarrega d'identificar i definir les polítiques comptables que afecten el grup Banc Sabadell, així com de respondre les consultes de caràcter comptable que plantegin tant les societats filials com les diferents unitats de negoci.

La Direcció de Reporting Financer és l'encarregada d'informar l'alta direcció del grup Banc Sabadell sobre la nova normativa comptable, sobre els resultats de la seva implantació i sobre el seu impacte en els estats financers del grup Banc Sabadell.

Així mateix, el Comitè Tècnic de Comptabilitat i Divulgació Financera té entre les seves funcions identificar les operacions que segons els procediments establerts necessiten ser contrastades per un tercer expert comptable independent, determinar els aspectes en matèria comptable a elevar a la Comissió d'Auditoria i Control per a la seva revisió, aprovar els procediments en matèria comptable i supervisar i contrastar les conclusions proporcionades pels grups de treball d'anàlisi d'operacions singulars, així com qualsevol tractament comptable que tingui un impacte significatiu i que tingui un component rellevant de judicis i estimacions.

El grup Banc Sabadell disposa de guies de procediments comptables que s'adapten a les necessitats, els requeriments i la dimensió del grup Banc Sabadell en què es determinen i s'expliquen les normes de preparació de la informació financera i com s'han d'aplicar aquestes normes a les operacions específiques de l'entitat. Aquests documents no només fan referència explícita a les normes que són aplicables sobre cada tipus de transacció, sinó que també en desenvolupen i n'expliquen la interpretació perquè s'ajustin exactament a cada tipus de transacció.

Aquests documents s'actualitzen de manera periòdica i almenys anualment. Les modificacions significatives fetes es comuniquen a les societats dependents a les quals els siguin d'aplicació.

- 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 suportin els estats financers principals i les notes, així com la informació que es detalli sobre l'SCIIF.

Els sistemes i les aplicacions informàtiques principals que intervenen en la generació de la informació financera utilitzats pel grup Banc Sabadell es troben centralitzats i interconnectats. Hi ha procediments i controls que assegurin el correcte desenvolupament i manteniment d'aquests sistemes i la seva correcta operativa, continuïtat i seguretat.

En el procés de consolidació i preparació de la informació financera s'utilitzen com a inputs els estats financers reportats per les filials del grup en els formats establerts, així com la resta d'informació financera requerida tant per al

procés d'harmonització comptable com per a la cobertura de les necessitats d'informació establertes.

El grup Banc Sabadell disposa d'una eina informàtica per consolidar que inclou una sèrie de controls implementats per assegurar la fiabilitat i el tractament correcte de la informació rebuda de les diferents filials entre els quals cal destacar controls sobre la realització correcta dels diversos assentaments de consolidació, anàlisi de variacions de totes les partides patrimonials i resultats, variacions de resultats obtinguts sobre l'adequada càrrega dels estats financers de les entitats que formen el grup, pressupost mensual i anual i controls propis dels estats, en què s'interrelacionen les diverses partides del balanç i el compte de resultats.

Així mateix, el grup Banc Sabadell disposa d'una eina informàtica per a la realització dels comptes anuals i semestrals. Aquesta eina permet la incorporació de controls que tenen per objecte l'assegurament de la coherència interna de la informació que contenen i la correcció de les sumes aritmètiques dels estats financers i de les taules d'informació incloses en les notes de la memòria.

#### **F.5. Supervisió del funcionament del sistema.**

Informi, amb la indicació de les seves característiques principals, d'almenys:

- F.5.1** Les activitats de supervisió de l'SCIIF fetes per la Comissió d'Auditoria, així com si l'entitat compta amb una funció d'auditoria interna que tingui entre les seves competències la de suport a la comissió en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, inclòs l'SCIIF. Així mateix, informi de l'abast de l'avaluació de l'SCIIF feta en l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar-la en comunica els resultats, si l'entitat compta amb un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores i si se n'ha considerat l'impacte en la informació financera.

La Direcció Financera fa en cada tancament una avaluació dels controls del model de control intern i en considera la periodicitat, dels riscos dels processos sobre la informació financera i de l'adequació i l'efectivitat dels controls que els mitiguen, i s'encarrega de generar i custodiar les evidències que acrediten la realització de cada control específic. Així mateix, la Direcció Financera avalua de manera contínua els aspectes que poden donar lloc a modificacions del model de control intern, entre aquests, els canvis regulatoris, la incorporació de productes nous o la modificació dels processos de Banc Sabadell, i n'identifica els riscos associats i dissenya els controls que els mitiguin, a més de revisar la criticitat dels controls i els canvis en la rellevància dels processos amb impacte comptable.

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, és competència de la Comissió d'Auditoria i Control la supervisió d'Auditoria Interna. Addicionalment, la Comissió d'Auditoria i Control, entre altres funcions, aprova el Pla d'Auditoria Interna i avalua els resultats de cada auditoria i la prioritització i el seguiment de les accions correctores.

La Direcció d'Auditoria Interna del banc té dependència directa de la Comissió d'Auditoria i Control, el que li atorga independència jerarquicofuncional de la resta de direccions de l'entitat i posiciona la funció a un nivell apropiat de l'organització.

La Direcció d'Auditoria Interna, d'acord amb la seva política, aprovada pel Consell d'Administració, té entre les seves funcions prestar suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del correcte disseny, implementació i efectiu funcionament dels sistemes de gestió i control de riscos.

El Pla global d'auditoria que el Consell d'Administració va aprovar en la seva reunió del 31 de gener de 2019, previ informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control, tenia prevista la realització, entre altres, d'actuacions sobre les àrees o els processos considerats amb més risc residual després de la realització d'un exercici de *risk assessment*. Durant el 2019, s'han desenvolupat les actuacions que s'hi preveien, en algunes de les quals s'ha revisat l'entorn de control i, en particular, avaluat la correcta identificació de riscos sobre processos i la suficiència, el disseny, la implementació i el funcionament efectiu dels controls existents. Així mateix, anualment es revisen els controls generals sobre els sistemes d'informació indicats en l'apartat F.3.2.

Addicionalment a les activitats de supervisió descrites anteriorment portades a terme per la Direcció de Control sobre la informació financera, la Comissió d'Auditoria i Control i la Direcció d'Auditoria Interna, durant l'exercici 2019 l'auditor extern ha fet una revisió referida a la informació relativa a l'SCIIF, que ha conclòs sense incidències.

- F.5.2** Si compta amb 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 a la Comissió 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 informi de si disposa d'un pla d'acció que intenti corregir o mitigar les debilitats observades.

La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix, com a mínim, una vegada cada tres mesos (amb anterioritat a la publicació d'informació regulada) amb l'objectiu d'obtenir i analitzar la informació necessària per donar compliment a les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració en relació amb la supervisió del procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva.

En aquestes reunions es revisen en profunditat els comptes anuals i trimestrals i les declaracions intermèdies trimestrals de la societat, així com la resta d'informació posada a disposició del mercat. Per portar a terme aquest procés, la Comissió d'Auditoria i Control prèviament rep tota la documentació i manté reunions amb el conseller director general, la Direcció d'Auditoria Interna i l'auditor de comptes en el cas dels comptes anuals i trimestrals, amb l'objectiu de vetllar per l'aplicació correcta de les normes comptables vigents i la fiabilitat de la informació financera. Addicionalment, durant aquest procés de discussió s'avaluen eventuais debilitats en l'SCIIF que s'hagin identificat i, si s'escau, les propostes per a la seva correcció i l'estat de les accions implementades.

D'altra banda, l'auditor de comptes del grup té accés directe a l'alta direcció del grup, amb la qual manté reunions periòdiques tant per obtenir informació necessària per al desenvolupament de la seva feina com per comunicar les debilitats de control detectades durant aquesta. En relació amb aquest últim aspecte, amb caràcter anual l'auditor extern presenta a la Comissió d'Auditoria i Control un informe en què es detallen les debilitats de control intern detectades en el desenvolupament de la seva tasca o un certificat d'absència d'aquestes. Aquest informe incorpora els comentaris de la Direcció del grup i, si s'escau, els plans d'acció que s'han posat en marxa per esmenar les corresponents debilitats de control intern.

#### **F.6. Altra informació rellevant.**

La Direcció Financera de Banc Sabadell té implantada una aplicació informàtica en què es recull i formalitza la totalitat de controls SCIIF, alhora que assegura la contínua identificació de riscos nous per considerar i l'actualització corresponent de controls mitigants en cada tancament comptable. Aquesta eina facilita que els controls siguin validats en temps i forma amb l'objectiu de garantir la fiabilitat de la informació financera generada. En el disseny de les funcionalitats de l'eina s'han considerat les recomanacions efectuades per la CNMV en la seva Guia per a la preparació de la descripció del sistema de control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades, basades en els principis i les bones pràctiques que es recullen en l'informe COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

#### **F.7. Informe de l'auditor extern.**

Informi de:

- F.7.1** Si la informació de l'SCIIF remesa als mercats ha estat sotmesa a revisió per l'auditor extern, cas en què l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a annex. En cas contrari, informi dels seus motius.

El grup Banc Sabadell ha sotmès a revisió per part de l'auditor extern la informació de l'SCIIF remesa als mercats per a l'exercici de 2019. L'informe de l'auditor extern (PricewaterhouseCoopers) serà inclòs, en el moment de la seva emissió, com a annex d'aquest informe anual de govern corporatiu.

L'abast dels procediments de revisió de l'auditor es determina per la Guia d'actuació i model d'informe de l'auditor referits a la informació relativa al sistema de control intern sobre la informació financera (SCIIF) de les entitats cotitzades, publicada mitjançant la Circular E14/2013, de 19 de juliol de 2013, de l'Institut de Censors Jurats de Comptes d'Espanya.

**G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU**

Indiqui el grau de seguiment de la societat quant a les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades.

En cas que alguna recomanació no se segueixi o se segueixi parcialment, cal incloure una explicació detallada dels seus motius, de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general comptin amb prou informació per valorar la manera de procedir de la societat. No són acceptables explicacions de caràcter general.

1. Que els estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Compleix [ X ]      Expliqui [ ]

2. Que quan cotitzin la societat matriu i una societat dependent, ambdues defineixin públicament amb precisió:

- a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre aquestes, així com les de la societat dependent cotitzada amb la resta d'empreses del grup.
- b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

Compleix [ ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ X ]

3. Que durant la celebració de la junta general ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'informe anual de govern corporatiu, el president del consell d'administració informi verbalment els accionistes, amb prou detalls, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la societat i, en particular:

- a) Dels canvis produïts des de l'anterior junta general ordinària.
- b) Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de govern corporatiu i, en cas que n'hi hagi, de les regles alternatives que siguin d'aplicació en aquesta matèria.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

4. Que la societat defineixi i promogui una política de comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot que sigui plenament respectuosa amb les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició.

I que la societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, amb la inclusió de la informació relativa a la manera en què aquesta s'ha posat en pràctica i la identificació dels interlocutors o responsables de portar-la a terme.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

5. Que el consell d'administració no elevi a la junta general una proposta de delegació de facultats per emetre accions o valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent per un import superior al 20% del capital en el moment de la delegació.

I que quan el consell d'administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent, la societat publiqui immediatament en la seva pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]



6. Que les societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, ja sigui de manera preceptiva o voluntària, els publiquin en la seva pàgina web amb prou antelació a la celebració de la junta general ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:
- a) Informe sobre la independència de l'auditor.
  - b) Informes de funcionament de les comissions d'auditoria i de nomenaments i retribucions.
  - c) Informe de la comissió d'auditoria sobre operacions vinculades.
  - d) Informe sobre la política de responsabilitat social corporativa.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
7. Que la societat transmeti en directe, a través de la seva pàgina web, la celebració de les juntes generals d'accionists.
- Compleix [ X ]      Expliqui [ ]
8. Que la comissió d'auditoria vetlli perquè el consell d'administració procuri presentar els comptes a la junta general d'accionistes sense limitacions ni reserves en l'informe d'auditoria i que, en els supòsits excepcionals en què hi hagi reserves, tant el president de la comissió d'auditoria com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast d'aquestes limitacions o reserves.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
9. Que la societat faci públics en la seva pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la junta general d'accionistes i l'exercici o la delegació del dret de vot.
- I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
10. Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la junta general d'accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:
- a) Difongui de manera immediata aquests punts complementaris i noves propostes d'acord.
  - b) Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel consell d'administració.
  - c) sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel consell d'administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.
  - d) Amb posterioritat a la junta general d'accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
11. Que, en cas que la societat tingui previst pagar primes d'assistència a la junta general d'accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.
- Compleix [ ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ X ]

12. Que el consell d'administració acompleixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes que es trobin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la seva continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.

I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar el propi interès social amb, segons correspongui, els legítims interessos dels seus empleats, dels seus proveïdors, dels seus clients i dels restants grups d'interès que es puguin veure afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

13. Que el consell d'administració tingui la dimensió necessària per assolir un funcionament eficaç i participatiu, fet que fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Compleix [ X ]      Expliqui [ ]

14. Que el consell d'administració aprovi una política de selecció de consellers que:

- Sigui concreta i verificable.
- Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les necessitats del consell d'administració.
- Afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències i gènere.

Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les necessitats del consell d'administració es reculli en l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui en convocar la junta general d'accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.

I que la política de selecció de consellers promogui l'objectiu que l'any 2020 el nombre de conselleres representi, almenys, el 30% del total de membres del consell d'administració.

La comissió de nomenaments ha de verificar anualment el compliment de la política de selecció de consellers i se n'ha d'informar en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

15. Que els consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del consell d'administració i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

16. Que el percentatge de consellers dominicals sobre el total de consellers no executius no sigui superior a la proporció existent entre el capital de la societat representat per aquests consellers i la resta del capital.

Aquest criteri es pot atenuar:

- En societats de capitalització elevada en què siguin escasses les participacions accionàries que tinguin legalment la consideració de significatives.
- Quan es tracti de societats en què hi hagi una pluralitat d'accionistes representats en el consell d'administració i no tinguin vincles entre si.

Compleix [ X ]      Expliqui [ ]

17. Que el nombre de consellers independents representi, almenys, la meitat del total de consellers.

Que, tanmateix, quan la societat no sigui de capitalització elevada o quan, tot i ser-ho, compti amb un o diversos accionistes que actuïn concertadament, que controlin més del 30% del capital social, el nombre de consellers independents representi, almenys, un terç del total de consellers.

Compleix       Expliqui

18. Que les societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus consellers:

- a) El perfil professional i biogràfic.
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyin, siguin o no societats cotitzades, així com la resta d'activitats retribuïdes que portin a terme, sigui quina sigui la seva naturalesa.
- c) La indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyin, amb la indicació, en el cas de consellers dominicals, de l'accionista al qual representin o amb el qual tinguin vincles.
- d) La data del seu primer nomenament com a conseller en la societat, així com de les reeleccions posteriors.
- e) Les accions de la companyia, i opcions sobre aquestes, de les quals siguin titulars.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui

19. Que en l'informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la comissió de nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3% del capital, i que s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si s'escau, peticions formals de presència en el consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'haurien designat consellers dominicals.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui       No aplicable

20. Que els consellers dominicals presentin la seva dimissió quan l'accionista a qui representin transmeti íntegrament la seva participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui       No aplicable

21. Que el consell d'administració no proposi la separació de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, llevat quan concorri una causa justa, apreciada pel consell d'administració, previ informe de la comissió de nomenaments. En particular, s'ha d'entendre que hi ha una causa justa quan el conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de conseller, incompleixi els deures inherents al seu càrrec o incorri en alguna de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que s'estableixi en la legislació aplicable.

També es pot proposar la separació de consellers independents com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat, quan aquests canvis en l'estructura del consell d'administració vinguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat en la recomanació 16.

Compleix       Expliqui

22. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si s'escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat i, en particular, els obliguin a informar el consell d'administració de les causes penals en què apareguin com a imputats, així como de les seves vicissituds processals posteriors.

I que si un conseller resulta processat o s'hi dicta en contra interlocutòria d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats en la legislació societària, el consell d'administració examini el cas tan aviat com sigui possible i, a la vista de les seves circumstàncies concretes, decideixi si escau o no que el conseller continuï en el seu càrrec. I que de tot això el consell d'administració en doni compte, de manera raonada, en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix  ]      Compleix parcialment  ]      Expliqui  ]

23. Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al consell d'administració pot ser contrària a l'interès social. I que facin el mateix, de manera especial, els independents i la resta de consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats en el consell d'administració.

I que quan el consell d'administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que escaiguin i, si opta per dimitir, n'expliqui les raons en la carta a la qual fa referència la recomanació següent.

Aquesta recomanació també inclou el secretari del consell d'administració, encara que no tingui la condició de conseller.

Compleix  ]      Compleix parcialment  ]      Expliqui  ]      No aplicable  ]

24. Que quan, ja sigui per dimissió o per un altre motiu, un conseller cessi en el seu càrrec abans del terme del seu mandat, n'expliqui les raons en una carta que ha de remetre a tots els membres del consell d'administració. I que, sense perjudici que aquesta cessació es comuniqui com a fet rellevant, del motiu de la cessació se'n doni compte en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix  ]      Compleix parcialment  ]      Expliqui  ]      No aplicable  ]

25. Que la comissió de nomenaments s'asseguri que els consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per al desenvolupament correcte de les seves funcions.

I que el reglament del consell estableixi el nombre màxim de consells de societats dels quals poden formar part els seus consellers.

Compleix  ]      Compleix parcialment  ]      Expliqui  ]

26. Que el consell d'administració es reuneixi amb la freqüència necessària per aconseguir amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, amb la possibilitat de cada conseller individualment de proposar altres punts de l'ordre del dia no previstos inicialment.

Compleix  ]      Compleix parcialment  ]      Expliqui  ]

27. Que les inassistències dels consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.

Compleix  ]      Compleix parcialment  ]      Expliqui  ]

28. Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el consell d'administració, a petició de qui les hagi manifestat, se'n deixi constància en l'acta.
- Compleix [ ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ X ]
29. Que la societat estableixi les vies adequades perquè els consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per al compliment de les seves funcions, inclòs, si les circumstàncies així ho exigeixen, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
30. Que, amb independència dels coneixements que s'exigeixin als consellers per a l'exercici de les seves funcions, les societats també ofereixin als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.
- Compleix [ X ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
31. Que l'ordre del dia de les sessions indiqui amb claredat aquells punts sobre els quals el consell d'administració ha d'adoptar una decisió o acord perquè els consellers puguin estudiar o obtenir, amb caràcter previ, la informació necessària per a la seva adopció.
- Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del consell d'administració decisions o acords que no figurin en l'ordre del dia, serà necessari el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, del qual se n'ha de deixar la deguda constància en l'acta.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
32. Que els consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la societat i el seu grup.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
33. Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del consell d'administració, a més d'exercir les funcions que té atribuïdes legalment i estatutàriament, prepari i sotmeti al consell d'administració un programa de dates i assumptes per tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del consell, així com, si s'escau, la del primer executiu de la societat; sigui responsable de la direcció del consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica prou temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
34. Que quan hi hagi un conseller coordinador, els estatuts o el reglament del consell d'administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el consell d'administració en absència del president i dels vicepresidents, en cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la societat, i coordinar el pla de successió del president.
- Compleix [ ]      Compleix parcialment [ X ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]

En línia amb la recomanació 34 del CBG, l'article 54 dels Estatuts Socials i l'article 8 del Reglament del Consell d'Administració del banc atribueixen expressament al conseller independent coordinador les facultats per sol·licitar la convocatòria del Consell d'Administració, la inclusió de punts nous en l'ordre del dia de les reunions, coordinar i reunir els consellers no executius, fer-se ressò de les opinions dels consellers externs i dirigir, si s'escau, l'avaluació periòdica del president del Consell d'Administració, així com, en absència del president i del

vicepresident, presidir el Consell d'Administració.

Banc Sabadell considera que la redacció de l'article 54 dels Estatuts Socials i de l'article 8 del Reglament del Consell d'Administració no té caràcter limitatiu i que les facultats que s'hi estableixen es complementen amb les que el conseller independent coordinador té atribuïdes en la pràctica i que no requereixen poders específics com són les que s'estableixen expressament en el Pla de successió del president i del conseller delegat publicat en la pàgina web de Banc Sabadell.

En relació amb els contactes amb els inversors i els accionistes, a més de contactes habituals quan cal, el conseller independent coordinador ha liderat en l'exercici 2018 i també en el 2019 el *roadshow* anual de govern corporatiu celebrat amb inversors institucionals i *proxy advisors*. En concret, el 2018 es va celebrar el *roadshow* anual a Londres, Barcelona (i telefònicament amb Nova York i Brussel·les) els dies 6 i 7 de febrer. En aquest sentit, el conseller independent coordinador va donar trasllat a la Comissió de Nomenaments i al Consell d'Administració, com consta en les actes de 8 de març de 2018.

D'altra banda, el Pla de successió del president i del conseller delegat atribueix al conseller independent coordinador les funcions de planificació, impuls i coordinació en el procés per a la successió del president i també en el cas de la successió del conseller delegat.

35. Que el secretari del consell d'administració vetlli de manera especial perquè en les seves actuacions i decisions el consell d'administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que siguin aplicables a la societat.

Compleix  [ X ]      Expliqui  [ ]

36. Que el consell d'administració en ple avalui una vegada a l'any i adopti, si s'escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades quant a:

- a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del consell d'administració.
- b) El funcionament i la composició de les seves comissions.
- c) La diversitat en la composició i les competències del consell d'administració.
- d) L'acompliment del president del consell d'administració i del primer executiu de la societat.
- e) L'acompliment i l'aportació de cada conseller, amb una atenció especial als responsables de les diferents comissions del consell.

Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions s'ha de partir de l'informe que aquestes elevin al consell d'administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la comissió de nomenaments.

Cada tres anys, el consell d'administració ha de ser auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual ha de ser verificada per la comissió de nomenaments.

Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del seu grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup han de ser desglossades en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades han de ser objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]

37. Que quan hi hagi una comissió executiva, l'estructura de participació de les diferents categories de consellers sigui similar a la del mateix consell d'administració i el seu secretari sigui el d'aquest últim.

Compleix  [ ]      Compleix parcialment  [ X ]      Expliqui  [ ]      No aplicable  [ ]

De conformitat amb l'article 59 dels Estatuts Socials, la Comissió Delegada ha d'estar formada per un màxim de sis consellers. Al tancament de l'exercici 2019, la Comissió Delegada estava formada per dos consellers executius i tres

consellers independents. El president del Consell d'Administració és membre de la Comissió Delegada, i també el seu president, i la secretària no membre de la Comissió Delegada és consellera executiva i la vicesecretària del Consell d'Administració, amb les mateixes facultats que el secretari del Consell d'Administració.

La Comissió de Nomenaments ha vetllat perquè la composició de la Comissió Delegada sigui similar a la del mateix Consell d'Administració, de manera que hi ha representació dels consellers executius i dels consellers independents. Per això, Banc Sabadell entén que la composició de la Comissió Delegada per categories de consellers representats és similar a la del mateix Consell d'Administració, de manera que es respon al fonament dels principis recollits en el Codi de bon govern.

El percentatge de consellers independents en el Consell d'Administració és del 53,33%, i en la Comissió Delegada és del 60%.

38. Que el consell d'administració sempre tingui coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la comissió executiva i que tots els membres del consell d'administració rebin còpia de les actes de les sessions de la comissió executiva.

Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]      No aplicable  [ ]

39. Que els membres de la comissió d'auditoria, i de manera especial el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, i que la majoria d'aquests membres siguin consellers independents.

Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]

40. Que sota la supervisió de la comissió d'auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del consell o del de la comissió d'auditoria.

Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]

41. Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria el seu pla anual de treball, informi directament de les incidències que es presentin en el seu desenvolupament i sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]      No aplicable  [ ]

42. Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la comissió d'auditoria les funcions següents:

1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a) Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si s'escau, al grup, amb la revisió del compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables.
- b) Vetllar per la independència de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i la cessació del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar l'orientació i els seus plans de treball i assegurar-se que la seva activitat estigui enfocada principalment cap als riscos rellevants de la societat; rebre informació periòdica sobre les seves activitats, i verificar que l'alta direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.
- c) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si resulta possible i es considera apropiat, anònima, les irregularitats d'una transcendència potencial, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa.

2. En relació amb l'auditor extern:
- a) En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.
  - b) Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern per la seva feina no en comprometi la qualitat ni la independència.
  - c) Supervisar que la societat comuniqui com a fet rellevant a la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.
  - d) Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el ple del consell d'administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la societat.
  - e) Assegurar que la societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents als d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, la resta de normes sobre independència dels auditors.
- Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]
43. Que la comissió d'auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat i fins i tot disposar que compareguin sense la presència de cap altre directiu.
- Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]
44. Que la comissió d'auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti portar a terme la societat per a la seva anàlisi i informe previ al consell d'administració sobre les seves condicions econòmiques i el seu impacte comptable i, en especial, si s'escau, sobre l'equació de bescanvi proposada.
- Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]      No aplicable  [ ]
45. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui almenys:
- a) Els diferents tipus de riscos, financers i no financers (entre d'altres, els operatius, els tecnològics, els legals, els socials, els mediambientals, els polítics i els reputacionals), als quals s'enfronta la societat, inclosos entre els financers o econòmics els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
  - b) La fixació del nivell de risc que la societat consideri acceptable.
  - c) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribessin a materialitzar-se.
  - d) Els sistemes d'informació i control intern que s'han d'utilitzar per controlar i gestionar els riscos esmentats, inclosos els passius contingents o els riscos fora de balanç.
- Compleix  [ X ]      Compleix parcialment  [ ]      Expliqui  [ ]
46. Que sota la supervisió directa de la comissió d'auditoria o, si s'escau, d'una comissió especialitzada del consell d'administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:
- a) Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, gestionen i quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la societat.
  - b) Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.



- c) Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel consell d'administració.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

47. Que els membres de la comissió de nomenaments i de retribucions –o de la comissió de nomenaments i la comissió de retribucions, en cas que estiguin separades– es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que hagin d'acomplir i que la majoria d'aquests membres siguin consellers independents.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

48. Que les societats de capitalització elevada comptin amb una comissió de nomenaments i amb una comissió de remuneracions separades.

Compleix [ X ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]

49. Que la comissió de nomenaments consulti el president del consell d'administració i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar a la comissió de nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis segons el seu parer, candidats potencials per cobrir vacants de conseller.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

50. Que la comissió de retribucions exerceixi les seves funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:

- a) Proposar al consell d'administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- b) Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.
- c) Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui a la resta de consellers i alts directius de la societat.
- d) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la comissió.
- e) Verificar la informació sobre remuneracions dels consellers i els alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

51. Que la comissió de retribucions consulti el president i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

52. Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control figurin en el reglament del consell d'administració i que siguin consistents amb les aplicables a les comissions obligatòries legalment, d'acord amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:

- a) Que estiguin compostes exclusivament per consellers no executius, amb majoria de consellers independents.
- b) Que els seus presidents siguin consellers independents.

- c) Que el consell d'administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les funcions de cada comissió; delibere sobre les seves propostes i informes, i reti comptes, en el primer ple del consell d'administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i responguin de la feina feta.
- d) Que les comissions puguin obtenir assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'acompliment de les seves funcions.
- e) Que de les seves reunions s'aixequi acta, que s'ha de posar a disposició de tots els consellers.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
53. Que la supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu, dels codis interns de conducta i de la política de responsabilitat social corporativa s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que poden ser la comissió d'auditoria, la comissió de nomenaments, la comissió de responsabilitat social corporativa, en cas que n'hi hagi, o una comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, decideixi crear a aquest efecte, a les quals els siguin atribuïdes específicament les funcions mínimes següents:
- a) La supervisió del compliment dels codis interns de conducta i de les regles de govern corporatiu de la societat.
- b) La supervisió de l'estratègia de comunicació i la relació amb accionistes i inversors, inclosos els petits i mitjans accionistes.
- c) L'avaluació periòdica de l'adequació del sistema de govern corporatiu de la societat, amb la finalitat que compleixi la seva missió de promoure l'interès social i tingui en compte, segons correspongui, els legítims interessos dels restants grups d'interès.
- d) La revisió de la política de responsabilitat corporativa de la societat, per vetllar per tal que estigui orientada a la creació de valor.
- e) El seguiment de l'estratègia i les pràctiques de responsabilitat social corporativa i l'avaluació del seu grau de compliment.
- f) La supervisió i l'avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.
- g) L'avaluació de tot allò relatiu als riscos no financers de l'empresa, inclosos els operatius, els tecnològics, els legals, els socials, els mediambientals, els polítics i els reputacionals.
- h) La coordinació del procés de report de la informació no financera i sobre diversitat, d'acord amb la normativa aplicable i els estàndards internacionals de referència.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]
54. Que la política de responsabilitat social corporativa inclogui els principis o els compromisos que l'empresa assumeixi voluntàriament en la seva relació amb els diferents grups d'interès i identifiqui almenys:
- a) Els objectius de la política de responsabilitat social corporativa i el desenvolupament d'instruments de suport.
- b) L'estratègia corporativa relacionada amb la sostenibilitat, el medi ambient i les qüestions socials.
- c) Les pràctiques concretes en qüestions relacionades amb: els accionistes, els empleats, els clients, els proveïdors, qüestions socials, el medi ambient, la diversitat, la responsabilitat fiscal, el respecte dels drets humans i la prevenció de conductes il·legals.
- d) Els mètodes o els sistemes de seguiment dels resultats de l'aplicació de les pràctiques concretes

assenyalades en la lletra anterior, els riscos associats i la seva gestió.

- e) Els mecanismes de supervisió del risc no financer, l'ètica i la conducta empresarial.
- f) Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.
- g) Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

55. Que la societat informi, en un document separat o en l'informe de gestió, sobre els assumptes relacionats amb la responsabilitat social corporativa, per a la qual cosa s'ha d'utilitzar alguna de les metodologies acceptades internacionalment.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

56. Que la remuneració dels consellers sigui la necessària per atreure i retenir els consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, la qualificació i la responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels consellers no executius.

Compleix [ X ]      Expliqui [ ]

57. Que es circumscriguin als consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la societat i a l'acompliment personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini, com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

Es pot preveure l'entrega d'accions com a remuneració als consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins a la seva cessació com a consellers. L'esmentat anteriorment no és d'aplicació a les accions que el conseller necessiti alienar, si s'escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]

58. Que, en cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels seus beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

I, en particular, que els components variables de les remuneracions:

- a) Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.
- b) Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.
- c) Es configuren sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament entorn de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.

Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]

59. Que el pagament d'una part rellevant dels components variables de la remuneració es difereixi per un període de temps mínim suficient per comprovar que s'han complert les condicions de rendiment establertes prèviament.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
60. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais reserves que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
61. Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels consellers executius estigui vinculat a l'entrega d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
62. Que una vegada atribuïdes les accions o les opcions o drets sobre accions corresponents als sistemes retributius, els consellers no puguin transferir la propietat d'un nombre d'accions equivalent a dues vegades la seva remuneració fixa anual, ni puguin exercir les opcions o drets fins que hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys des de la seva atribució.
- L'esmentat anteriorment no és d'aplicació a les accions que el conseller necessiti alienar, si s'escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
63. Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat en funció de dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]
64. Que els pagaments per resolució del contracte no superin un import establert equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat hagi pogut comprovar que el conseller ha complert els criteris de rendiment establerts prèviament.
- Compleix [ X ]      Compleix parcialment [ ]      Expliqui [ ]      No aplicable [ ]

#### **H. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS**

1. Si hi ha algun aspecte rellevant en matèria de govern corporatiu en la societat o en les entitats del grup que no s'hagi recollit en la resta d'apartats d'aquest informe, però que calgui incloure per recollir una informació més completa i raonada sobre l'estructura i les pràctiques de govern en l'entitat o el seu grup, detallí'l breument.

2. Dins d'aquest apartat també es pot incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís relacionat amb els apartats anteriors de l'informe en la mesura en què sigui rellevant i no reiteratiu.

En concret, s'ha d'indicar si la societat està sotmesa a una legislació diferent a l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si s'escau, s'ha d'incloure aquella informació que estigui obligada a subministrar i sigui diferent de la que s'exigeix en aquest informe.

3. La societat també pot indicar si s'ha adherit voluntàriament a altres codis de principis ètics o de bones pràctiques, internacionals, sectorials o d'un altre àmbit. Si s'escau, identifiqui el codi en qüestió i la data

d'adhesió. En particular, indiqui si s'ha adherit al Codi de bones pràctiques tributàries, de 20 de juliol de 2010:

A.2

La informació facilitada té com a fonts les comunicacions remeses pels accionistes a la CNMV o bé directament a l'entitat.

A.9.

Veure quadre annex.

B.6

D'acord amb l'article 38 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell, per a l'assistència a la Junta General i per exercir-hi el dret de vot, els accionistes han d'acreditar la possessió o la representació de mil (1.000) accions. Els accionistes que siguin titulars d'accions que no assoleixin aquest mínim es poden agrupar fins a constituir-lo i conferir la seva representació a qualsevol d'aquests o a un altre accionista que, de conformitat amb el que es preveu en els Estatuts Socials, hi pugui assistir.

C.1.2

El Sr. Miquel Roca i Junyent va ser nomenat secretari no conseller en el Consell d'Administració del 13 d'abril de 2000.

C.1.13

La xifra de drets acumulats pels consellers actuals en matèria de pensions inclou el total de les quantitats acumulades pels consellers des de l'any 2000 i no només l'aportació anual per aquest concepte.

C.1.14

En aplicació de la normativa, aquest epígraf inclou els 9 membres de l'alta direcció, més l'auditora interna. Durant l'exercici 2019 s'han produït variacions en la composició de l'alta direcció, amb la incorporació del director general adjunt Sr. Jaime Matas Vallverdú.

La remuneració total de l'alta direcció no inclou les aportacions conjuntes a plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances, corresponents a l'exercici 2019, que ascendeixen a 2.333 milers d'euros.

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat en la seva sessió de data:

30/01/2020

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstenut en relació amb l'aprovació d'aquest informe.

[ ] Sí  
[ ✓ ] No

A.9 Quadre annex

| <b>Data de comunicació</b> | <b>Total d'accions directes adquirides</b> | <b>Total d'accions indirectes adquirides</b> | <b>% total sobre capital social</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|
| 04/02/2019                 | 95.406.123                                 | 10.155.636                                   | 1,876                               |
| 09/05/2019                 | 83.274.219                                 | 10.155.636                                   | 1,66                                |
| 08/07/2019                 | 92.770.392                                 | 10.155.636                                   | 1,829                               |
| 08/10/2019                 | 95.764.987                                 | 10.155.636                                   | 1,882                               |
| 24/12/2019                 | 5.552.105                                  | 10.155.636                                   | 0,279                               |

## **BANCO DE SABADELL, S.A.**

Informe d'auditor referit a la "Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)" de Banco de Sabadell, SA corresponent a l'exercici 2019



*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 y opinions, la versió original del nostre informe preval sobre aquesta traducció.*

## **Informe de l'auditor referit a la "Informació Relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF)" de Banco de Sabadell, S.A. corresponent a l'exercici 2019**

Al Consell d'Administració de Banco de Sabadell, SA,

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, SA (En endavant, l'Entitat) i amb la nostra carta proposta de data 14 de novembre de 2019, 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 del Govern Corporatiu per a entitats cotitzades de Banco de Sabadell, SA corresponent a l'exercici 2019, en el qual es resumeixen els procediments de control intern de l'Entitat en relació a la informació financera anual.

El Consell d'Administració és responsable 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 2019 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 hauriem informat.

.....  
*PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., C/ Ausó y Monzó, 16, 03006 Alicante, España  
Tel.: +34 965 980 350 / +34 902 021 111, Fax: +34 965 208 933, [www.pwc.es](http://www.pwc.es)*

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290



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 núm. 5/2013, de 12 de juny, de la CNMV, modificada posteriorment per la Circular núm. 7/2015, de 22 de desembre, de la CNMV i per la Circular núm. 2/2018, de 12 de juny, 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 de la informació detallada en el punt anterior anterior, i que comprendrà, principalment, aquella directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva del SCIIF. En aquest sentit, aquesta 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 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 signat 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 la Llei de societats de capital, per la Circular núm. 5/2013, de 12 de juny, de la CNMV, modificada per la Circular núm. 7/2015, de 22 de desembre, de la CNMV i per la Circular núm. 2/2018, de 12 de juny, de la CNMV a l'efecte 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  
Raúl Ara Navarro

30 de gener de 2020