



Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents

(Juntament amb els comptes anuals consolidats i
l'informe de gestió consolidat de Banco de
Sabadell, S.A. corresponents a l'exercici finalitzat
el 31.12.2020)

*(Traducció de l'original en castellà. En cas de
discrepància, preval la versió en castellà)*



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals **Consolidats emès per un Auditor Independent**

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà)

Als accionistes de Banco de Sabadell, S.A.

Opinió

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

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

Fonament de l'opinió

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

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

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

Qüestions clau de l'auditoria

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

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela

Vegeu Notes 1, 2, 4.4.2 i 11 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
La cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup presenta un saldo net a 31 de desembre de 2020 de 149.183 milions d'euros, ascendint l'import de les provisions per deteriorament constituïdes a aquesta data a 3.081 milions d'euros. La classificació dels actius financers valorats a cost amortitzat a efectes de l'estimació del seu deteriorament es realitza en tres categories (<i>Stage 1, 2 o 3</i>) en funció de si s'ha identificat un increment significatiu de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial (<i>stage 2</i>), si aquest actiu financer presenta un deteriorament creditici (<i>stage 3</i>) o si no es donen aquestes circumstàncies (<i>stage 1</i>). La determinació d'aquesta classificació per part del Grup és un procés rellevant ja que el càlcul de les cobertures per risc de crèdit varia en funció de la categoria en la qual s'inclougui l'actiu financer. Per la seva banda, el procés de càlcul del deteriorament es basa en un model de pèrdues esperades, que el Grup estima tant de forma individual com col·lectivament. Aquest càlcul requereix un judici considerable al tractar-se d'una estimació significativa i complexa. Les provisions individualitzades tenen en consideració les estimacions de l'evolució futura dels negocis i del valor de mercat de les garanties existents sobre les operacions creditícies. En el cas del càlcul col·lectiu les estimacions de les pèrdues esperades es realitzen a través de models interns que incorporen voluminoses bases de dades, diferents escenaris macroeconòmics, paràmetres d'estimació de provisions, criteris de segmentació i processos automatitzats, de complex disseny i implementació, que requereixen la consideració d'informació present, passada i futura. Periòdicament el Grup realitza recalibratges i proves de contrast dels seus models interns amb el propòsit de millorar la seva capacitat predictiva a partir de l'experiència històrica real.	El nostre enfocament d'auditoria en relació amb l'estimació del deteriorament per risc de crèdit de préstecs i bestretes a la clientela realitzada pel Grup ha inclòs tant l'avaluació dels controls rellevants vinculats als processos d'estimació del deteriorament com la realització de diferents proves de detall sobre aquesta estimació, per al que hem involucrat als nostres especialistes en risc de crèdit. Els nostres procediments relatius a l'entorn de control s'han focalitzat en les següents àrees clau: - Identificació del marc de gestió de riscos crediticis i avaluació de l'alineació de les polítiques comptables del Grup amb la regulació aplicable. - Avaluació de l'adequada classificació en funció del seu risc de crèdit de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela d'acord amb els criteris definits pel Grup, especialment en relació amb els criteris establerts per identificar i classificar les operacions de refinançament i reestructuració. - Realització de proves sobre els controls rellevants en relació amb la informació disponible per a realitzar un seguiment de les operacions vives. - Avaluació del disseny i implementació dels controls rellevants sobre la gestió i valoració de les garanties. - Avaluació del correcte funcionament dels models interns d'estimació de provisions per pèrdua esperada, tant individualitzades com col·lectives. - Avaluació de la consideració dels aspectes observats per la Unitat de Validació Interna a la recalibració i proves de contrast dels models d'estimació de provisions col·lectives.

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela

Vegeu Notes 1, 2, 4.4.2 i 11 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
La pandèmia del virus COVID-19 està afectant a l'economia i activitats empresarials dels països on opera el Grup causant, en molts d'ells, una recessió econòmica. Amb l'objectiu de mitigar els impactes del COVID-19, els governs dels diferents països han activat iniciatives d'ajuda als sectors i clients més afectats a través de diverses mesures com la concessió de línies de crèdit amb garantia de l'estat, l'ajornament de pagaments sense penalització (moratòries) o la flexibilització de línies de finançament i liquiditat. Tots aquests aspectes impacten en els paràmetres considerats pel Grup en la quantificació de la pèrdua esperada dels actius financers (variables macroeconòmiques, ingressos nets dels clients, valor dels col·laterals pignorats, probabilitats d'incompliment, etc.) i ha tingut un efecte significatiu en les dotacions per deteriorament d'actius financers valorats a cost amortitzat en l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2020. La consideració d'aquesta qüestió com a clau en la nostra auditoria es basa tant en la significativitat de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela per al Grup i de la provisió corresponent, com en la rellevància i complexitat del procés de classificació d'aquests actius financers a efectes de l'estimació del seu deteriorament i del càlcul d'aquest deteriorament, considerant addicionalment, la situació generada per la pandèmia del COVID-19.	- Avaluació de la integritat, exactitud i actualització de les dades utilitzades i del procés de control i gestió establert sobre els mateixos. Les nostres proves de detall sobre l'estimació de les pèrdues esperades han estat, entre altres, les següents: - Pel que fa al deteriorament d'operacions individualment significatives, hem avaluat la idoneïtat dels models de descompte de fluxos d'efectiu emprats pel Grup. Així mateix, hem seleccionat una mostra de la població de riscos significatius amb deteriorament creditici i avaluat l'adequació de la provisió registrada. - En relació amb les provisions per deteriorament estimades col·lectivament, hem avaluat l'enfocament metodològic emprat pel Grup, portant a terme una avaluació de la integritat i exactitud dels saldos d'entrada en el procés, així com l'adequat funcionament del motor de càlcul mitjançant la rèplica del procés de càlcul per a la totalitat dels contractes, considerant la segmentació i hipòtesis utilitzades pel Grup. Finalment, hem analitzat si la informació detallada a les notes explicatives als comptes anuals consolidats resulta adequada, de conformitat amb els criteris establerts en el marc d'informació financera aplicable al Grup. En l'execució dels nostres procediments d'auditoria, hem considerat els impactes del COVID-19 i de les ajudes governamentals en els paràmetres utilitzats per al càlcul de la pèrdua esperada, així com els ajustos realitzats pel Grup als models interns d'estimació de la pèrdua esperada. Per això, hem involucrat als nostres especialistes en valoració de negocis corporatius per avaluar les variables dels escenaris macroeconòmics utilitzades pel Grup en els seus models interns per a l'estimació de la pèrdua esperada.

Recuperabilitat dels fons de comerç

Vegeu notes 1 i 16 dels comptes anuals consolidats

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
El 31 de desembre de 2020 el Grup té registrats fons de comerç per un import total de 1.026 milions d'euros, procedents de les adquisicions de determinades entitats i negocis a Espanya. El Grup realitza amb periodicitat anual, o quan s'identifiquen indicis de deteriorament, una avaluació per tal de determinar si existeix deteriorament en els fons de comerç registrats. La valoració d'un fons de comerç requereix la determinació de la unitat generadora d'efectiu (UGE) a la qual s'associa el mateix, el càlcul del seu valor en llibres, l'estimació de l'import recuperable de la UGE i la identificació de fets que puguin determinar l'existència d'indis de deteriorament de valor. Aquesta estimació contempla, entre altres qüestions, projeccions financeres que consideren, entre d'altres, l'evolució esperada de les variables macroeconòmiques i el seu impacte en el negoci futur de la UGE, les circumstàncies internes de l'entitat i dels competidors i l'evolució dels tipus de descompte. Aquestes projeccions han considerat l'impacte econòmic derivat de la pandèmia del COVID-19. A causa de l'elevat component de judici i subjectivitat de les hipòtesis i tècniques de valoració emprades en la seva estimació, considerant addicionalment, la situació generada per la pandèmia del COVID-19, s'ha considerat la recuperabilitat dels fons de comerç una qüestió clau de la nostra auditoria.	Com a part dels nostres procediments d'auditoria hem realitzat una anàlisi dels processos i controls clau establerts per la Direcció relatius al procés seguit pel Grup per a la identificació de les UGE a les quals s'associa el fons de comerç, i l'avaluació de la metodologia i estimacions emprades pel Grup per a la determinació del seu eventual deteriorament, la qual ha estat objecte de revisió per part d'experts independents contractats pel Grup. Addicionalment, hem dut a terme procediments de detall en relació amb l'avaluació del deteriorament del fons de comerç, particularment sobre la fiabilitat de la informació emprada, la raonabilitat de la metodologia emprada en el càlcul del valor recuperable de les UGEs i de les principals hipòtesis considerades, així com la raonabilitat dels ajustos en les hipòtesis que s'han vist afectades pels impactes del COVID-19. Finalment, hem analitzat si la informació detallada a les notes explicatives als comptes anuals consolidats ha estat preparada en conformitat amb els criteris establerts en el marc d'informació financera aplicable al Grup.

Riscos associats a la tecnologia de la informació

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
El Grup opera amb un entorn tecnològic complex i en constant evolució, el qual ha de respondre de forma eficient i fiable als requeriments del negoci. Així mateix, l'elevada dependència d'aquests sistemes en relació al processament de la informació financera i comptable del Grup, fan que s'hagi d'assegurar un correcte funcionament d'aquests sistemes.	Amb l'ajuda dels nostres especialistes en sistemes d'informació, hem realitzat proves relacionades amb el control intern dels processos i sistemes que intervenen en la generació de la informació financera en els següents àmbits: Entesa dels fluxos d'informació i identificació dels controls clau que garanteixen l'adequat processament de la informació financera.

Riscos associats a la tecnologia de la informació

<i>Qüestió clau de l'auditoria</i>	<i>Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria</i>
En aquest entorn, és crític assegurar una adequada coordinació i homogeneïtzació de la gestió dels riscos tecnològics que puguin afectar als sistemes d'informació, en àrees tan rellevants com la seguretat de les dades i programes, l'operativa dels sistemes o el desenvolupament i manteniment d'aplicacions i sistemes informàtics emprats en l'elaboració de la informació financera. Per tot això, hem considerat els riscos associats a la tecnologia de la informació una qüestió clau de la nostra auditoria.	• Proves sobre els automatismes clau que participen en la generació de la informació financera. • Proves sobre els controls d'aplicació i sistemes relacionats amb l'accés i tractament de la informació i amb la configuració de seguretat d'aquestes aplicacions i sistemes. • Proves sobre els controls d'operació, manteniment i de desenvolupament d'aplicacions i sistemes.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

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

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

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

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

Responsabilitat dels administradors i de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb els comptes anuals consolidats

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

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

La Comissió d'Auditoria i Control de la Societat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals consolidats.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INFORME SOBRE ALTRES REQUERIMENTS LEGALS I REGLAMENTARIS

Format electrònic únic europeu

Hem examinat els arxius digitals del format electrònic únic europeu (FEUE) de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents de l'exercici 2020 que comprenen l'arxiu XHTML en el qual s'inclouen els comptes anuals consolidats de l'exercici i els fitxers XBRL amb l'etiquetatge realitzat per la Societat, que formaran part de l'informe financer anual.

Els administradors de Banco de Sabadell, S.A. són responsables de presentar l'informe anual de l'exercici 2020 de conformitat amb els requeriments de format i marcat que estableix el Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (en endavant Reglament FEUE).

La nostra responsabilitat consisteix a examinar els arxius digitals preparats pels administradors de la Societat dominant, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria per tal de comprovar si el contingut dels comptes anuals consolidats inclosos en els esmentats fitxers digitals es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals consolidats que hem auditat, i si el format i marcat dels mateixos i dels arxius abans esmentats s'ha realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts en el Reglament FEUE.

Segons la nostra opinió, els arxius digitals examinats es corresponen íntegrament amb els comptes anuals consolidats auditats, i aquests es presenten i han estat marcats, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts en el Reglament FEUE.

Informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat dominant

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat dominant de data 5 de febrer de 2021.

Període de contractació

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 28 de març de 2019 ens va nomenar com a auditors del Grup per un període de tres anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrit en el R.O.A.C. nº S0702

Original en castellà signat per
Francisco Gibert Pibernat
Inscrit en el R.O.A.C. nº 15.586
5 de febrer de 2021